

## SISTEMA ARCO

### TARIFAS ENTIDADES PARTICIPANTES

#### Norma 1ª.- Aspectos generales.

1. Las tarifas aquí recogidas no incluyen el impuesto sobre el valor añadido que en su caso resulte de aplicación.
2. Todas las tarifas serán objeto de facturación mensual salvo que expresamente se determine lo contrario.
3. Las tarifas en puntos básicos están expresadas en base anual de 365 días.

#### Norma 2ª.- Participación y mantenimiento de cuentas.

1. Por el mantenimiento de las dos primeras cuentas asociadas a cada código BIC se cobrará una tarifa de 300€ mensuales por cuenta. La cuota de mantenimiento aplicable a cada cuenta adicional será de 150€ mensuales por cuenta.

Concepto	Tarifa
Mantenimiento 2 primeras cuentas	300€/mes
Mantenimiento cuenta adicional	150€/mes

Por los códigos BIC que no mantengan cuentas asociadas, se cobrarán 300€ mensuales por BIC.

2. Por cada modificación del perfil de conectividad de la entidad participante en T2S se aplicará una tarifa de 250€.

Concepto	Tarifa
Modificación perfil	250€

#### Norma 3ª.- Mantenimiento del registro de valores domésticos.

1. Se considerarán como domésticos a efectos de facturación aquellos valores para los que IBERCLEAR sea el Depositario Central de Valores (en adelante, DCV) emisor.

2. La tarifa por mantenimiento del registro se establece en puntos básicos en base anual sobre el valor efectivo de los valores de renta variable registrados en las cuentas de la entidad participante y sobre el valor nominal de los valores de renta fija.
3. Para la valoración de los saldos de renta variable se utilizará el precio de cierre del mercado de cada día. En caso de no haberse podido determinar dicho precio de cierre, se tomará el precio de cierre del anterior día de contratación disponible o, en último caso, el valor nominal del valor afectado.
4. Cuando para la tarifa de mantenimiento del registro se establezcan tramos, estos se aplicarán de forma acumulativa, es decir: al saldo comprendido en el primer tramo, se le aplicará la tarifa correspondiente a dicho tramo, al saldo comprendido en el segundo tramo, se le aplicará la tarifa del segundo tramo y así sucesivamente.
5. A efectos de la aplicación de los tramos tarifarios para el cálculo de la tarifa de registro, se sumarán todos los saldos de todas las cuentas por código BIC de entidad participante. Para ello, se calcula el saldo medio mensual del conjunto de todas las cuentas de la entidad, tomando como referencia el saldo al cierre de cada día multiplicando por el número de días naturales en los que el saldo permanezca inalterado, y dividiendo por el número de días totales del mes corriente. El cálculo se hará por tipo de activo según se define en las tarifas, y con el resultado de la aplicación de los tramos a dicho saldo medio mensual de la entidad participante, se calcula la tarifa media en puntos básicos con base anual. Esta tarifa media se aplicará después a los saldos de cada una de las cuentas de la entidad participante. La facturación total de la entidad será el sumatorio del resultado de aplicar la tarifa media a cada uno de los saldos medios en cada cuenta por cada tipo de activo.
6. En aquellas emisiones denominadas en divisas distintas del euro, se empleará a efectos de facturación el tipo de cambio del último día hábil de cada mes que publique el Banco Central Europeo en su página web
7. Cuando una entidad participante sea propietaria de más del 50% de las acciones de otra u otras entidades participantes, tendrá derecho a pedir la aplicación del *"Family Concept"*.

En aplicación del mismo, las tarifas por mantenimiento del registro de valores domésticos se calcularán mediante la agregación de los saldos de dichas entidades, aplicándose a cada una de ellas la tarifa media resultante de dicha agregación.

La sociedad matriz solicitará a IBERCLEAR la aplicación del *"Family Concept"* para sí y para las sociedades participadas, presentando una certificación en la que acredite con exactitud la participación que ostenta sobre cada una de ellas. La sociedad matriz está obligada a actualizar dicha certificación cada vez que se produzca un cambio en la participación.

Si la certificación acredita el cumplimiento del requisito de participación establecido anteriormente, y se presenta dentro de los 20 primeros días del mes, el descuento se aplicará desde el día 1 del mes siguiente a aquél en el que se haya realizado la comunicación. Si la certificación se presenta a partir del día 21 del mes, el descuento se aplicará desde el día 1 del mes posterior al siguiente a aquél en el que se haya realizado la comunicación.

8. Las tarifas aplicables por cada tipo de valor serán las siguientes:

a) Valores de renta fija privada:

Renta Fija		
Desde	Hasta	PB
0	5.000.000.000	0,25
5.000.000.000,01	20.000.000.000	0,24
20.000.000.000,01	50.000.000.000	0,235
50.000.000.000,01	100.000.000.000	0,23
100.000.000.000,01	150.000.000.000	0,225
150.000.000.000,01	...	0,22

Por el mantenimiento de registro de valores de renta fija privada, IBERCLEAR repercutirá a la Dirección General del Tesoro y Política Financiera una tarifa de 0,15 PB sobre el valor nominal de los valores.

Por el mantenimiento del registro de valores denominados en divisas distintas al euro será aplicada una tarifa de 0,38 puntos básicos.

b) Valores de Deuda Pública:

Deuda Pública		
Desde	Hasta	PB
0	5.000.000.000	0,13
5.000.000.000,01	20.000.000.000	0,12
20.000.000.000,01	50.000.000.000	0,115
50.000.000.000,01	100.000.000.000	0,11
100.000.000.000,01	150.000.000.000	0,105
150.000.000.000,01	...	0,10

La Dirección General del Tesoro y Política Financiera quedará exenta de la tarifa por mantenimiento de registro de Deuda Pública.

c) Con carácter general, valores de renta variable

Renta Variable		
Desde	Hasta	PB
0	5.000.000.000	0,18
5.000.000.000,01	20.000.000.000	0,17
20.000.000.000,01	50.000.000.000	0,165
50.000.000.000,01	100.000.000.000	0,16
100.000.000.000,01	150.000.000.000	0,155
150.000.000.000,01	...	0,15

d) ETFs, Warrants, SICAVS, SIL y Fondos de inversión cotizados, participaciones de fondos de inversión admitidos a negociación en el MAB y las acciones y participaciones emitidas por instituciones de inversión colectiva (IIC) de inversión libre IIC de IIC de inversión libre incorporadas al Mercado Alternativo Bursátil.

ETFs, Warrants, SICAVs, SIL y Fondos cotizados	Tarifa
Mantenimiento del registro	0,05PB

e) Depósito de títulos físicos.

Por el depósito de valores del Mercado de Renta Fija AIAF y representados mediante títulos que se encuentren depositados en el sistema, IBERCLEAR repercutirá una tarifa del 1 punto básico sobre el nominal de los valores. La mitad de dicha tarifa será abonada a la entidad que haya sido designada como depositaria del valor.

#### **Norma 4ª.- Mantenimiento del registro de valores extranjeros.**

1. Se considerarán como extranjeros a efectos de facturación, aquellos valores para los que IBERCLEAR no sea el DCV emisor. La tarifa dependerá del DCV emisor de los valores cuando éstos se hayan incluido a través de la cuenta abierta por IBERCLEAR en otro DCV (enlace directo).

2. Para la aplicación de las tarifas, serán válidos los mismos criterios de cálculo establecidos para los valores domésticos en los apartados 2 a 6 de la Norma anterior. Asimismo, será aplicable el concepto de familia (*"Family Concept"*) previsto en el apartado 7 de la citada Norma.

3. En el supuesto de enlace directo con los siguientes DCV: Monte Titoli, Euroclear France, Euroclear Nederland, Caja de Valores, BM&F BOVESPA S.A., se cobrará una tarifa de 0,28 puntos básicos sobre valores de renta variable.

4. En el supuesto de enlace directo con los siguientes DCV: Monte Titoli, Euroclear France, Euroclear Nederland, Caja de Valores, BM&F BOVESPA S.A., se cobrará una tarifa de 0,38 puntos básicos sobre valores de renta fija.

5. En el supuesto de enlace directo con el DCV Clearstream Banking Frankfurt se cobrarán las tarifas previstas en el cuadro adjunto. Cuando los valores sean warrants se cobrará una tarifa de 3 puntos básicos.

CSD	Renta Variable y Renta Fija
Alemania: Clearstream Banking Frankfurt	0-500 millones 0,75 pb 500-....- 0.50pb Warrants 3 pb

6. En el supuesto de enlace directo con el DCV OeKB se cobrará una tarifa de 0,75 puntos básicos.

Si procede, IBERCLEAR repercutirá el coste soportado por el registro de los valores en las denominadas *"individual securities account"*.

7. Se incluye, como resumen, la siguiente tabla, que recoge las tarifas aplicables por mantenimiento del registro de valores extranjeros:

CSD	Renta Variable	Renta Fija
Monte Titoli	0,28 pb	0,38 pb
Euroclear France	0,28 pb	0,38 pb
Euroclear Nederland	0,28 pb	0,38 pb
Argentina: Caja de Valores	0,28 pb	0,38 pb
Brasil: BM&F BOVESPA S.A	0,28 pb	0,38 pb
Alemania: Clearstream Banking	0-500 millones 0,75 pb 500-....- 0.50pb Warrants 3 pb	

Austria: OeKB	0,75pb
---------------	--------

8. A los valores extranjeros incluidos a través de una entidad de enlace, se aplicará una tarifa de 0,05 puntos básicos.

## Norma 5ª.- Liquidación y servicios relacionados.

1. Las tarifas de liquidación se aplican por instrucción liquidada y en función del tipo de instrucción de que se trate, de acuerdo con la siguiente tabla:

Concepto	Tarifa
Liquidación contra pago / con pago	0,35€
Liquidación libre de pago	0,30€
Liquidación pago sin entrega	0,30€

Quedarán exentas de las citadas tarifas las operaciones auxiliares liquidadas sobre la cuenta especial de intermediario financiero.

2. La tarifa aplicable por los movimientos de saldos dentro de una misma cuenta será de 0,35€ por cada instrucción de movimiento.

Concepto	Tarifa
Movimiento saldos misma cuenta	0,35€

3. Por cada instrucción de liquidación de operaciones de compraventa de valores admitidos a negociación en las Bolsas de Valores y realizadas al margen de los mercados bursátiles, tanto libres de pago como contra pago, se cobrará una tarifa de 3 puntos básicos sobre el efectivo a liquidar o su equivalente determinado en función del precio de mercado y la cantidad de valores con un mínimo de 10€ y un máximo de 150€.

Concepto	Tarifa
Operaciones al margen del mercado bursátil	3PB

4. Por cada movimiento en las cuentas de valores originado por las instrucciones de segregación y reconstitución de deuda segregable se cobrará una tarifa de 0,65€.

Concepto	Tarifa
Segregación/Reconstitución	0,65€

5. La tarifa por el servicio de cruce se aplicará a aquellas instrucciones bilaterales sobre las que las entidades participantes soliciten a IBERCLEAR la intervención de una Entidad de Contrapartida Central que contemple este servicio en el acuerdo contractual que haya suscrito con IBERCLEAR.

Concepto	Tarifa
Servicio de cruce	0,10€

6. La tarifa diaria aplicable por el reciclaje de las operaciones casadas que llegada su fecha teórica de liquidación no hubieran liquidado, será de 0,30€. Esta tarifa no resulta aplicable a aquellas instrucciones que, una vez alcanzada su fecha teórica de liquidación, permanezcan pendientes de case en el sistema.

Concepto	Tarifa
Reciclaje	0,30€

7. Por la cancelación automática que IBERCLEAR realice en los siguientes casos, será aplicable una tarifa de 3€:

- Instrucciones no casadas que hayan superado el periodo de permanencia en el sistema.
- Instrucciones casadas que hayan superado el periodo de reciclaje en el caso de establecerse uno.
- Operaciones que hayan superado su fecha valor y que no están sujetas a reciclaje (operaciones con otros DCV, movimientos de saldos dentro de una cuenta y bloqueos).
- Operaciones rechazadas por la ECC.

Concepto	Tarifa
Cancelación automática	3€

8. Cuando una instrucción liquide en cualquier momento del día fuera del horario de liquidación nocturna de T2S, se aplicará adicionalmente la siguiente tarifa:

Concepto	Tarifa
Liquidación en ciclo diario	0,05€

Dicha tarifa se aplicará a ambas contrapartidas y por cada instrucción liquidada, independientemente del número de intentos de liquidación que hayan tenido lugar a lo largo del día.

9. Por la liquidación de efectivo en cuentas RTGS del módulo de pagos TARGET2 (T2) se establece una tarifa de 0,80€ por apunte de efectivo liquidado para trasladar a las entidades el coste de liquidación de T2.

Concepto	Tarifa
Liquidación en cuenta RTGS	0,80€

10. Por las operaciones realizadas sobre la cuenta especial de intermediario financiero que a final del plazo establecido queden sin vincular, se aplicarán las siguientes tarifas en función del número de incidencias diarias por cada cuenta especial y fecha teórica de liquidación.

Concepto	Tarifa
Nº de operaciones auxiliares no vinculadas	
<5	0,35€
6-15	0,50€
16-30	1€
>30	2€

11. IBERCLEAR trasladará a las entidades participantes el coste de liquidación de T2S.

## Norma 6ª.- Liquidación transfronteriza.

1. Las tarifas aplicables a las instrucciones de liquidación sobre valores domésticos con entidades participantes de otros DCV serán las mismas que se apliquen a las instrucciones de liquidación sobre valores domésticos entre entidades participantes de IBERCLEAR.

2. En las instrucciones de liquidación sobre valores extranjeros con entidades participantes de los DCV de Italia (Monte Titoli), Francia (Euroclear France), Holanda (Euroclear Nederland), Argentina (Caja de Valores) y Brasil (BMF& Bovespa), se aplicará una tarifa de 6€ en los casos de entrega de valores y de 3€ en las recepciones de éstos. Adicionalmente, se cobrará un importe variable, en el caso de instrucciones de liquidación con DCV externos a T2S, que dependerá del número de valores y que se definirá conforme a la siguiente tabla:

Cantidad de valores	Tarifa
Hasta 1.000	30€ por instrucción
Desde 1.001 hasta 10.000	0,02€ por valor



Desde 10.001 hasta 100.000	0,01€ por valor
Desde 100.001 hasta 500.000	0,005€ por valor
Desde 500.001 en adelante	2.500€ por instrucción

En valores admitidos a negociación en el Mercado Latibex, quedarán exentas de la aplicación de esta tarifa aquellas instrucciones que proceden de operaciones que las entidades participantes realicen en el desempeño de su actuación como especialistas de dicho mercado.

3. En las instrucciones de liquidación de valores extranjeros con el DCV de Alemania (Clearstream Banking Frankfurt), se facturará una tarifa de 2,5€. En caso de fallo en la liquidación por falta de efectivo en la cuenta de la entidad participante, se cobrarán adicionalmente 0,30€.

4. En las instrucciones de liquidación de valores extranjeros con el DCV de Austria (OeKB), se facturará una tarifa de 5€ en instrucciones libres de pago, y de 7€ en instrucciones contra pago. En caso de fallo en la liquidación por falta de efectivo en la cuenta de la entidad participante, se cobrarán otros 0,30€.

5. Del importe recibido en concepto de instrucciones de liquidación de valores extranjeros con otros DCV, IBERCLEAR podrá abonar el 60% a la entidad que haya sido designada por IBERCLEAR para la realización de la gestión de las operaciones financieras o las prestaciones de servicios fiscales y administrativos vinculados a la gestión del enlace.

6. En instrucciones de liquidación de valores extranjeros a través de una entidad enlace, se cobrará, a la entidad a favor de la cual se realiza la operación, un fijo de 1,20€ por instrucción más un variable que depende del número de valores de la instrucción, de acuerdo con la siguiente tabla:

Cantidad de valores	Tarifa
Hasta 1.000	30€ por instrucción
Desde 1.001 hasta 10.000	0,02€ por valor
Desde 10.001 hasta 100.000	0,01€ por valor
Desde 100.001 hasta 500.000	0,005€ por valor
Desde 500.001 en adelante	2.500€ por instrucción

7. Del importe recibido en concepto de instrucciones de liquidación de valores a través de entidad enlace, IBERCLEAR abonará el 80% a la entidad que actúe como enlace por las funciones que desarrolla.

8. Quedarán exentas de la aplicación de la tarifa por liquidación de instrucciones, tanto en enlaces directos como en los establecidos mediante una entidad enlace, los primeros

traspasos de valores que se realicen con ocasión de una oferta pública o con objeto de alcanzar la difusión del valor o el mínimo exigible para su admisión a cotización, así como las derivadas de ampliaciones, canjes, fusiones u otras operaciones corporativas sobre dichos valores extranjeros.

9. El importe de la tarifa de instrucciones de liquidación de valores del Mercado Latibex incluidos a través de una entidad enlace, se determinará en función de las unidades de contratación que se hayan establecido para la negociación de cada clase de valor en el mercado, quedando exentas de la aplicación de la citada tarifa aquellas operaciones sobre valores admitidos a negociación en el mercado que las entidades participantes realicen en el desempeño de su actuación como especialistas de dicho mercado.

## **Norma 7ª.- Custodia de valores domésticos.**

1. Por la gestión de eventos corporativos sobre valores domésticos que generen movimientos de valores y/o de efectivo, salvo aquellos que se gestionen como operaciones de mercado, se aplicará una tarifa de 3€ por la gestión del evento corporativo en cada cuenta de valores en la que exista posición en la fecha de devengo.

Concepto	Tarifa
Evento corporativo doméstico	3€/cuenta

Los eventos corporativos de carácter informativo que, por lo tanto, no generen movimientos de valores y/o efectivo, estarán exentos de esta tarifa.

Por la gestión de eventos corporativos sobre valores denominados en divisas distintas del euro se aplicará una tarifa de 7€ a cada entidad participante que tenga posición en el valor objeto del evento. De dicho importe se abonarán 3,50€ a la entidad agente de pagos.

2. Por cada movimiento de valores o de efectivo que se genere como consecuencia de un ajuste realizado por IBERCLEAR se facturará una tarifa de 3€.

Concepto	Tarifa
Ajuste	3€

3. La tarifa aplicable a la reversión de un evento corporativo será la misma que la aplicable por la gestión del mismo, esto es 3€ por cuenta.

Concepto	Tarifa
Reversal de evento corporativo	3€/cuenta

4. Por cada movimiento de abono que se realice a las entidades participantes por la prestación del servicio de devolución de retenciones en los pagos de cupón de valores de renta fija se repercutirá a las entidades participantes una tarifa de 3,75€ por cuenta.

Concepto	Tarifa
Devolución retenciones pago de cupón	3,75€/cuenta

## **Norma 8ª.- Custodia de valores extranjeros.**

1. Por la gestión de las operaciones financieras sobre valores extranjeros provenientes de un enlace directo con otro DCV, IBERCLEAR repercutirá una tarifa a sus entidades participantes de 7€ cuando dicha operación afecte por igual a todos los titulares del valor (abonos de dividendos, intereses, amortizaciones finales, etc.). Si para la resolución de la operación financiera fuese necesaria la recepción de instrucciones por parte de las entidades participantes en IBERCLEAR (suscripciones, amortizaciones voluntarias, etc.), se repercutirá una tarifa de 10€. En ambos casos, la tarifa se aplicará por cada cuenta que tenga posición en la fecha de devengo.

2. Por los servicios de gestión de cobro de dividendos de valores italianos de renta variable incluidos a través de la cuenta que IBERCLEAR mantiene en el Depositario Central de Valores italiano, IBERCLEAR aplicará una tarifa a sus entidades participantes de 13€ por cada dividendo cobrado por beneficiario final. Y en el caso de que se solicitara por parte de la entidad participante un certificado de las retenciones practicadas en Italia, IBERCLEAR repercutirá una tarifa de 20€ por beneficiario final.

3. Por cualquier servicio distinto al envío de la información básica relativo a juntas de accionistas o bonistas de valores extranjeros, se aplicará una tarifa de 60€ por la emisión de tarjeta o solicitud de información recibida, así como por los certificados de legitimación emitidos.

4. Por la solicitud de la devolución de la retención de impuestos por parte de las entidades participantes de valores custodiados por Euroclear France o Monte Titoli se repercutirá una tarifa de 200€ por beneficiario final.

5. Por las gestiones efectuadas con motivo de reclamación de impuestos sobre valores custodiados por Clearstream Banking Frankfurt se cobrará una tarifa de 50€ por beneficiario final. En el supuesto de que la reclamación se efectuó una vez transcurrido el plazo estipulado por IBERCLEAR, se cobrará una tarifa de 500€ por beneficiario final.

6. Se incluye, como resumen, la siguiente tabla, que recoge las tarifas aplicables por la custodia de valores extranjeros:

Concepto	Tarifa
Gestión de eventos obligatorios	7€
Gestión de eventos con opciones	10€
Gestión de dividendos IT	13€
Certificado de retenciones IT	20€
Certificados de legitimación	60€
Solicitud devolución retenciones valores CSD	200€
Devolución de retenciones DE	50€
Devolución de retenciones fuera de plazo DE	500€

## **Norma 9ª.- Tarifas específicas aplicables a otros Depositarios Centrales de Valores.**

1. Por las gestiones efectuadas con motivo de reclamación de impuestos, si no se facilita la información mediante fichero, se cobrará una tarifa de 300€ por beneficiario final.

2. Por las devoluciones rápidas solicitadas por otros Depositarios Centrales de valores o sistemas de compensación y liquidación se cobrarán las siguientes tarifas:

- Valores de Deuda Pública en anotaciones 200€ por cada código ISIN y por fichero por el que se solicite la devolución rápida.
- Resto de Valores de renta fija privada 400€ por cada código ISIN y por fichero por el que se solicite la devolución rápida.

3. Por las devoluciones estándar solicitadas mediante fichero se cobrará una tarifa de 50 € por beneficiario final. En el supuesto de que la reclamación se efectúe una vez transcurrido el plazo estipulado por IBERCLEAR, se cobrará una tarifa de 500€ por beneficiario final.

4. Por la gestión de instrucciones de eventos corporativos con opciones se aplicará una tarifa de 200€ por evento. Dicha gestión incluye la recepción de las instrucciones del DCV y envío a la entidad agente; la confirmación de la recepción y procesamiento de la instrucción; la generación y envío a la entidad agente de la información de titulares; y el bloqueo de valores cuando sea necesario.

5. En resumen, por las gestiones efectuadas para la recuperación de impuestos, las tarifas correspondientes quedan como sigue:

Concepto	Tarifa
Reclam. Imp. Sin ficheros	300€
Devol. Rápida fichero RF-DEUDA	200€
Devol. Rápida fichero RF-AIAF	400€
Devolución estándar	50€
Devolución fuera de plazo	500€
Gestión de eventos con opciones	200€

## Norma 10ª.- Información y comunicaciones.

1. El acceso al terminal BME-PC tendrá un coste fijo mensual que dependerá del número de usuarios que accedan a dicho terminal por cada entidad participante:

Número de usuarios	Tarifa mensual
De 1 a 5	350€
De 6 a 10	500€
De 11 a 20	600€
De 21 a 30	1.000€
Más de 30	50€ cada 5 usuarios

En el caso de entidades que actúen como delegadas de una o más entidades participantes, se cargará a cada entidad delegada los usuarios que resulten de multiplicar el número de usuarios contratados por el número de entidades representadas.

2. Por el tratamiento de cualquier transmisión de mensajería de liquidación (MT540, MT541, MT542, MT543, MT530, y MT524) o de custodia (MT564 y MT565), o cualquier otra que fuera enviada por las entidades participantes a IBERCLEAR se cobrará una tarifa de 0,10€ por instrucción.

Concepto	Tarifa
Transmisión	0,10€

3. El envío de mensajería de custodia (MT564, MT566, MT567, MT568 y MT598) por IBERCLEAR a la entidad tendrá un coste de 0,15€ por mensaje.

Concepto	Tarifa
Mensajes de Custodia	0,15€

4. Por el envío de los informes de posiciones, instrucciones liquidadas, instrucciones pendientes y saldo intraposición a las entidades participantes, se cobrará una cantidad fija de 0,15€ por informe más una cantidad variable de 0,007€ por cada elemento incluido en el informe (posición, instrucción o saldo).

Concepto	Tarifa
Informe parte fija	0,15€
Informa parte variable	0,007€

5. Por la consulta de información a través del terminal BME-PC se cobrará una tarifa de 0,20€ por cada petición de información U2A (consulta en pantalla).

Concepto	Tarifa
Consulta BME-PC	0,20€

6. Por la descarga de informes se aplicará una tarifa compuesta por una parte fija por la descarga y otra parte variable por el número de elementos incluidos en el fichero descargado.

Concepto	Tarifa
Descarga BME-PC parte fija	0,15€
Descarga BME-PC parte variable	0,007€

7. Las dos primeras solicitudes cada día de información sobre comunicación de titularidades (HTITU03) u operaciones auxiliares (HVINCOPE), serán gratuitas, cobrándose una tarifa de 50€ por cada solicitud adicional.

Concepto	Tarifa
Solicitud información PTI	50€

8. Por la utilización de los servicios de mensajería SWIFT FIN en las operaciones con otros depositarios centrales de valores externos a T2S, se repercutirá una tarifa de 0,30€ por mensaje enviado a la entidad o depositario central de valores que actúe como inversor en la operación, tanto por el envío de los mensajes de liquidación al Depositario Central de Valores a través de la red de SWIFT, como en su caso, el coste que el Depositario Central de Valores

pueda trasladar a IBERCLEAR por los mensajes que envía en respuesta a los mensajes de liquidación previamente enviados.

Concepto	Tarifa
Mensajería SWIFT FIN	0,30€

9. Por el servicio para la conciliación de efectivos en las cuentas dedicadas de efectivo se aplicará una tarifa de 0,15€ por mensaje. Por lo tanto, dicha tarifa se aplicará por cada MT900 o MT910 enviado a la entidad participante.

Concepto	Tarifa
Conciliación de efectivo	0,15€

10. IBERCLEAR trasladará a las entidades participantes los costes que SWIFT le repercute por los mensajes intercambiados entre IBERCLEAR y T2S en nombre de cada entidad participante.

Concepto	Tarifa
Repercusión costes de SWIFT	0,0118€

11. IBERCLEAR trasladará a las entidades participantes los costes de comunicación de T2S por la información intercambiada en nombre de la entidad participante, Asimismo, se repercutirán los costes asociados a las copias de los mensajes de las entidades participantes con conectividad directa a T2S.

## **Norma 11ª.- Otros servicios.**

1. Por la solicitud de introducción o gestión manual de instrucciones, se repercutirá una tarifa de 30€ por intervención.

Concepto	Tarifa
Introducción Manual de operaciones	30€

2. Por la emisión de certificados de cualquier tipo que deba emitir IBERCLEAR, se cobrará una tarifa de 60€ por certificado.

Concepto	Tarifa
Emisión certificados	60€

3. Por el acceso al entorno de pruebas fuera de los periodos oficiales establecidos y de las pruebas obligatorias de admisión de una nueva entidad participante, se aplicará una tarifa de 500€ mensuales por mes natural.

Concepto	Tarifa
Acceso al entorno de pruebas	500€

4. Por la realización de arqueos periódicos o complementarios, se aplicará una tarifa de 300€. Asimismo, en el caso de que, como resultado de un descuadre en el fichero de arqueo haya que realizar un arqueo adicional, se facturará la tarifa del nuevo arqueo más una tarifa de 200€ por el tratamiento del fichero adicional.

Concepto	Tarifa
Arqueo periódico o complementario	300€
Arqueo adicional	500€

5. Por la suscripción mensual al servicio de “fichero de movimientos facturados” se repercutirá a la entidad participante correspondiente, a nivel de código BIC, una tarifa mensual de 250€.

Concepto	Tarifa
Fichero de movimientos facturados	250€

6. Por el mantenimiento del registro de valores aportados como garantía prendaria se aplicará una tarifa de 0,01 puntos básicos sobre el saldo medio mensual valorado diariamente a precios de cierre de mercado para los valores de renta variable y en valor nominal para los valores de renta fija.

Concepto	Tarifa
Registro de prendas	0,01PB



7. Por la gestión del colateral aportado se cobrará a la entidad participante proveedora de garantías una tarifa que se calculará en función de la siguiente escala y en base al valor de mercado de las garantías efectivamente utilizadas con sus contrapartidas.

Valor de mercado de las garantías	Tarifa PB
< 1.000.000.000	2
< 5.000.000.000	1,5
< 10.000.000.000	1,2
< 20.000.000.000	1
< 40.000.000.000	0,9
≤ 40.000.000.000	0,65

8. IBERCLEAR repercutirá una tarifa de 0,25 puntos básicos sobre el valor nominal de cada operación de exclusión o inclusión posterior en el sistema de valores representados mediante títulos físicos o de valores extranjeros.

En aquellas emisiones denominadas en divisas distintas del euro, se empleará a efectos de facturación el tipo de cambio del último día hábil de cada mes que publique el Banco Central Europeo en su página web.

Concepto	Tarifa
Inclusión / Exclusión RF	0,25 PB

9. Por el estudio o asesoramiento de cualquier tipo de operación, se cobrará una tarifa de 250€, más 50€ por hora adicional dedicada por parte de IBERCLEAR.

Concepto	Tarifa
Estudio/Asesoramiento	250€
Hora adicional estudio/asesoramiento	50€

10. La retribución de otras prestaciones no previstas será fijada por IBERCLEAR atendiendo a la cobertura por el usuario del coste del servicio prestado y de los gastos en los que se pudiera incurrir como consecuencia de gestiones con terceros.

## Norma 12ª.- Tarifas por incidencias en el cumplimiento de las obligaciones de información al sistema de información

1. A la entidad participante o ECC que incumpla sus obligaciones de suministro de datos al Sistema de Información (PTI), se le aplicará una tarifa que vendrá determinada por el ratio de incumplimiento que representen las incidencias que tenga para cada tipo y fecha teórica de liquidación (en adelante, FTL), conforme a lo previsto en el siguiente cuadro:

Ratio de incumplimiento				
Tipo de incidencia	5% - 10%	10,01% - 20%	20,01% - 50%	50,01%
<b>Incidencia en afectaciones de fallidos por fallo de liquidación</b>	100€ por FTL	200€ por FTL	500€ por FTL	1.000€ por FTL
<b>Incidencia en afectaciones de fallidos por retención</b>	100€ por FTL	200€ por FTL	500€ por FTL	1.000€ por FTL
<b>Incidencia en desafectación de fallidos</b>	100€ por FTL	200€ por FTL	500€ por FTL	1.000€ por FTL
<b>Incidencia en titularidad de operaciones</b>	100€ por FTL	200€ por FTL	500€ por FTL	1.000€ por FTL
<b>Incidencia en titularidad de eventos</b>	100€ por FTL	200€ por FTL	500€ por FTL	1.000€ por FTL

2. A efectos del cálculo de la tarifa prevista en el apartado anterior, se tendrán en cuenta los siguientes criterios:

- Se entenderá por incidencia la falta de comunicación en tiempo y forma de la siguiente información que las entidades participantes o las ECC tienen obligación de suministrar al Sistema de Información:
  - Afectaciones de operaciones no liquidadas en su fecha teórica de liquidación por producirse un fallo de liquidación de una instrucción de liquidación.
  - Afectaciones de operaciones no liquidadas en su fecha teórica de liquidación por retención de operaciones en una ECC.

- Desafectaciones de operaciones liquidadas más allá de su FTL.
- Titularidades de operaciones que no pertenecen a eventos corporativos.
- Titularidades de operaciones que pertenecen a eventos corporativos.

- Se calculará un ratio de incumplimiento por cada fecha teórica de liquidación que representará las incidencias expresadas en número de valores sobre el total de volumen correspondiente a cada entidad, en el caso de afectaciones y desafectaciones, y las incidencias expresadas en número de operaciones, en el caso de las titularidades. Este cálculo se realizará por cada tipo de incidencia detectada.

- Se tomarán como referencia las incidencias que se encuentren identificadas en el Sistema en el último día hábil correspondiente al periodo de comunicación establecido por el Sistema de Información, es decir, en FTL+6.

Cada tipo de incidencia mencionado será independiente de los demás, pudiéndose aplicar los correspondientes costes a dos o más conceptos para una misma fecha teórica de liquidación.

3. A la entidad participante o ECC que haya generado de forma recurrente incidencias registradas en el Sistema, conforme a lo establecido en los apartados anteriores y con independencia del ratio de incumplimiento, se le aplicará una tarifa que vendrá determinada por el número de días hábiles del mes en curso, en los que haya tenido incidencias conforme a lo previsto en el siguiente cuadro:

Tipo de incidencia	De 5 a 10 sesiones	De 11 a 15 sesiones	Más de 15 sesiones
<b>Incidencia en afectaciones de fallidos por fallo de liquidación</b>	20€ por sesión	30€ por sesión	40€ por sesión
<b>Incidencia en afectaciones de fallidos por retención</b>	20€ por sesión	30€ por sesión	40€ por sesión
<b>Incidencia en desafectación de fallidos</b>	20€ por sesión	30€ por sesión	40€ por sesión
<b>Incidencia en titularidad de operaciones</b>	20€ por sesión	30€ por sesión	40€ por sesión
<b>Incidencia en titularidad de eventos</b>	20€ por sesión	30€ por sesión	40€ por sesión

4. A efectos del cálculo de la tarifa prevista en el apartado anterior, se tendrán en cuenta los siguientes criterios:

- La tipología de incidencias serán las mismas que las mencionadas en el apartado 2 anterior, y tendrán este tratamiento en el último día hábil correspondiente al periodo de comunicación establecido por el Sistema de Información, es decir, en FTL+6.
- Para ello, se tomará como referencia de cálculo un mes natural, teniendo en cuenta que el primer y último día hábil del mes se corresponderá con una FTL+6.
- En cada mes se establecerá el número de días hábiles en los que existen incidencias registradas en el Sistema y, en función de ello, se aplicará la correspondiente tarifa.
- Cada tipo de incidencia mencionado será independiente de los demás, pudiéndose aplicar la correspondiente tarifa a dos o más conceptos para una misma fecha teórica de liquidación.

#### **Norma 13ª.- Tarifas de T2S.**

IBERCLEAR trasladará a las entidades participantes los costes que se deriven de la aplicación de las tarifas de T2S que estén en vigor en cada momento.