



EURONEXT SECURITIES

Listino prezzi – Intermediari

In vigore dal 1° OTTOBRE 2024

/ MILAN

CONTENUTI

1	LINEE GUIDA.....	4
1.1	Servizio di tenuta centralizzata dei conti – commissioni di accentramento	5
1.2	Servizio di Liquidazione (operato tramite T2S)	6
1.3	Servizio gestione di strumenti finanziari tramite collegamento con altri depositari centrali titoli – commissioni di accentramento.....	7
1.4	Family pricing.....	8
1.5	Sconti (<i>rebate</i>).....	9
1.5.1	Sconto su corrispettivi di regolamento applicati agli intermediari	9
1.5.2	Sconto su corrispettivi di regolamento applicati alle CCP per l'attività di controparte centrale	9
2	SERVIZIO DI TENUTA CENTRALIZZATA DEI CONTI.....	10
2.1	Conti	11
2.2	Commissioni di accentramento su strumenti finanziari accentrati direttamente presso Monte Titoli (Issuer CSD)	11
3	SERVIZIO DI LIQUIDAZIONE (OPERATO TRAMITE T2S).....	12
3.1	Profilo di partecipazione	13
3.2	Regolamento e servizi connessi	13
3.2.1	Corrispettivi di regolamento applicati agli intermediari	13
3.2.2	Corrispettivi di regolamento applicati alle CCP per attività di controparte centrale	13
3.2.3	Recupero costi T2S.....	14
3.2.4	Altri corrispettivi di regolamento	14
3.3	Regolamento Cross-CSD	15
3.4	Recupero penali di riscontro e regolamento e altri costi.....	15
4	SERVIZIO DI SUPPORTO AL TRATTAMENTO DELLE OPERAZIONI SOCIETARIE	16
4.1	Notifiche su eventi societari	17
4.2	Regolamento contante connesso ad eventi societari	17
5	SERVIZI DI GESTIONE DELLE COMUNICAZIONI E DELLE SEGNALAZIONI DI IDENTIFICAZIONE AZIONISTI.....	18
5.1	Segnalazioni.....	19
6	SERVIZIO DI REGOLAMENTO CORRISPETTIVI CLIENTI (RCC).....	20

7 SERVIZIO DI GESTIONE DI STRUMENTI FINANZIARI TRAMITE COLLEGAMENTI CON ALTRI DEPOSITARI CENTRALI.....	22
7.1 Custodia tramite Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg	23
7.2 Custodia tramite National Central Securities Depositories (NCSD).....	24
7.3 Notifiche su eventi societari	25
7.4 Gestione operazioni societarie	25
7.5 Regolamento contante connesso ad eventi societari	25
7.6 Recupero costi applicati da altri depositari centrali.....	26
8 SERVIZIO DI REGOLAMENTO ESTERO.....	27
8.1 Regolamento tramite Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg	28
8.1.1 Cancellazione.....	29
8.2 Regolamento tramite NCSD non in T2S	29
8.2.1 Cancellazione.....	29
8.3 Recupero costi applicati da altri depositari centrali.....	29
9 SERVIZI FISCALI	30
9.1 Assistenza fiscale titoli USA	31
9.2 Assistenza fiscali titoli del mercato tedesco	31
9.3 Assistenza fiscale titoli di altri mercati esteri.....	32
9.4 Imposta sulle transazioni finanziarie (FTT).....	32
9.4.1 Servizio FTT francese - Gestione delle dichiarazioni e dei pagamenti.....	32
9.4.2 Servizio FTT spagnola – Gestione delle dichiarazioni e dei pagamenti.....	33
9.4.3 Regolamento contante in T2 connesso ai servizi FTT francese e spagnola e altri costi.....	33
10 CANALI DI COMUNICAZIONE.....	34
10.1 RNI, SIANet, SWIFT	35
10.2 MT-X.....	35
10.3 X-TRM OnLine.....	35
10.4 A2A	36
10.5 A2A – FIS/CPA, SHID	36
11 SERVIZI DI FORNITURA DATI RELATIVI AI SERVIZI PRESTATI	38
11.1 Liquidity Dashboard	39
11.2 Settlement Efficiency Dashboard.....	39
12 ALTRI CORRISPETTIVI	40

1 LINEE GUIDA



Il prospetto dei corrispettivi presenta una struttura che consente ai clienti di riconciliare agevolmente le fatture tramite specifici codici di fatturazione che identificano ciascuna voce di corrispettivo.

I corrispettivi sono soggetti a IVA qualora previsto dalla normativa vigente. Salvo ove non diversamente specificato, i corrispettivi sono espressi in euro e applicati e fatturati mensilmente sulla base dei volumi registrati durante il periodo di riferimento e addebitati trenta giorni dalla data fattura fine mese tramite procedura SEPA o, se richiesto dal cliente e accettato da Euronext Securities Milan, tramite bonifico bancario entro il medesimo termine.

In considerazione di specifici requisiti applicabili a talune autorità pubbliche la fatturazione dei corrispettivi può avvenire con cadenza semestrale.

I canoni mensili (o semestrali, annuali) sono applicati interamente anche qualora l'attivazione o il recesso al/dal servizio avvenga durante il periodo di riferimento. I canoni mensili sono fatturati con cadenza mensile, i canoni semestrali sono fatturati nel mese di attivazione del servizio e, successivamente, nei mesi di gennaio e luglio, mentre i canoni annuali sono fatturati all'attivazione del servizio o funzionalità di riferimento e, successivamente, all'inizio di ciascun anno, fatto salvo per il canone mensile A2A per X-TRM che viene fatturato su base trimestrale anticipata e su base pro-rata qualora l'adesione avvenga durante il trimestre di riferimento e il canone semestrale per servizi di vendita dati che viene applicato su base pro/rata mensile qualora l'adesione avvenga dopo il primo mese del semestre di riferimento.

In caso di canone mensile basato su linea di volume, il cliente sceglie la linea alla sottoscrizione del servizio; per gli anni successivi può modificarla con comunicazione entro il 15 dicembre di ciascun anno o, qualora tale data non sia lavorativa, entro il giorno lavorativo successivo. Il cambiamento di linea decorre da gennaio dell'anno successivo; nessun cambiamento di linea è consentito durante l'anno.

Nei casi in cui è previsto l'acquisto anticipato di slot di volumi, la richiesta deve essere presentata entro il 15 dicembre o, qualora tale data non sia lavorativa, entro il giorno lavorativo successivo; il corrispettivo per slot è incluso nella fattura del successivo mese di gennaio. I corrispettivi applicati al volume eccedente la linea scelta o lo slot acquistato sono inclusi nella fattura di dicembre dell'anno di riferimento.

I corrispettivi fatturati non sono rimborsabili qualora il partecipante receda prima del termine del periodo di riferimento.

1.1 Servizio di tenuta centralizzata dei conti – commissioni di accentramento

Le commissioni di accentramento applicati per la custodia di strumenti finanziari gestiti da Monte Titoli in qualità di Issuer CSD sono calcolate applicando aliquote, espresse in basis point annui, alla giacenza media mensile degli strumenti finanziari registrati in tutti i conti aperti dall'intermediario nel servizio. La giacenza media mensile è calcolata come media delle giacenze giornaliere di fine giornata durante il mese di riferimento. Per gli strumenti

finanziari denominati in valuta diversa da euro, la giacenza media espressa in euro viene calcolata applicando il cambio giornaliero.

Gli strumenti finanziari sono valutati secondo i seguenti criteri:

- Azioni: ultimo prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore nominale o, in assenza di valore nominale, valore convenzione di € 0,10;
- Obbligazioni e strumenti finanziari simili: valore nominale e, per gli strumenti finanziari con pool factor, valore nominale rettificato per pool factor;
- Warrant, covered warrant e certificate: ultimo prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore convenzionale di € 0,30;
- Quote di fondi di investimento o simili: ultimo prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore nominale.

Gli strumenti finanziari emessi da società sottoposte a procedura concorsuale non sono oggetto di applicazione delle commissioni di accentramento.

1.2 Servizio di Liquidazione (operato tramite T2S)

I corrispettivi di regolamento sono applicati distintamente per attività diversa da controparte centrale e per attività di controparte centrale. Con "attività di controparte centrale" si intende l'attività di garanzia delle negoziazioni su strumenti finanziari e la connessa raccolta/restituzione di garanzie (c.d. margini).

I corrispettivi di regolamento per le istruzioni di regolamento relative ad attività diversa da controparte centrale (di seguito corrispettivi applicati agli intermediari) eseguite tramite Target2 Securities includono il riscontro, il regolamento tramite T2S e, per gli intermediari ICP, l'informativa tramite X-TRM.

I corrispettivi di regolamento per le istruzioni di regolamento eseguite tramite Target2 per attività di controparte centrale includono il riscontro, il regolamento tramite T2S e, qualora richiesto dalla CCP, l'*enrichment* delle informazioni contenute nelle istruzioni.

In caso di istruzione di regolamento parzializzabile, il corrispettivo di regolamento si applica per ogni regolamento parziale.

Le istruzioni di regolamento sono eseguite tramite T2S con riferimento a:

- operazioni gestite tramite il Servizio di Liquidazione;
- operazioni gestite tramite il Servizio di Regolamento Estero (addebito/accredito di strumenti finanziari sul conto dell'intermediario presso Monte Titoli, provvista fondi tramite T2S per operazioni da regolare contro pagamento);
- esecuzione di operazioni societarie su strumenti finanziari gestiti da Monte Titoli (sia direttamente che tramite collegamenti con altri depositari centrali) con riguardo al regolamento di strumenti finanziari sul conto dell'intermediario presso Monte Titoli e al regolamento di addebito/accredito di fondi in T2S.

Sulla base dei costi fatturati dalla BCE con riferimento ai conti/party riconducibili a ciascun partecipante, Monte Titoli recupera dai partecipanti DCP e ICP i costi T2S di regolamento e riproposizione giornaliera e dai partecipanti DCP i costi T2S di informativa.

Il corrispettivo per la gestione del profilo ordinario si applica alle seguenti configurazioni e variazioni anagrafiche in CLIMP:

- configurazione completa (dati generali, servizi, parties, accounts e connettività) per conto del cliente con procedura non urgente;
- anticipazione della data di validità nel sistema T2S del codice BIC (assegnato da SWIFT);
- supporto per la configurazione in T2S – per clienti DCP;
- configurazione e variazione dati statici (parties, accounts ecc.);
- adesione servizio T2S e relative variazioni;
- configurazione e variazione pagatori in T2/T2S;
- adesione servizio X-TRM (inclusa configurazione negoziatore) e successive variazioni (a titolo esemplificativo, adesione ai mercati, cambio GCM e/o liquidatore, ecc.).

In caso di configurazione e variazione dei dati di cui sopra nei tempi ordinari e senza intervento straordinario da parte di Monte Titoli non viene applicato il corrispettivo.

Il corrispettivo per la gestione del profilo urgente si applica per la configurazione completa dell'intermediario (dati generali, servizi, parties, accounts e connettività) per conto del cliente con procedura d'urgenza.

1.3 Servizio gestione di strumenti finanziari tramite collegamento con altri depositari centrali di titoli – commissioni di accentramento

Le commissioni di accentramento applicate per la custodia di strumenti finanziari gestiti tramite collegamento con altri depositari centrali di titoli sono calcolate applicando aliquote, espresse in basis point annui, alla giacenza media mensile degli strumenti finanziari registrati in tutti i conti aperti dall'intermediario. La giacenza media mensile è calcolata come media delle giacenze giornaliere di fine giornata durante il mese di riferimento. Per gli strumenti finanziari denominati in valuta diversa da euro, la giacenza media espressa in euro viene calcolata applicando il cambio giornaliero.

Gli strumenti finanziari sono valutati secondo i seguenti criteri:

- Azioni e quote di fondi di investimento o similari: prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore convenzionale di € 1,00;
- Obbligazioni e strumenti finanziari similari: valore nominale;

- Warrant, covered warrant e certificate: ultimo prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore convenzionale di € 1,00 o, qualora gestito tramite Euroclear Belgium, € 6,00.

1.4 Family pricing

I partecipanti appartenenti ad uno stesso gruppo possono richiedere l'applicazione del family pricing. La capogruppo deve controllare direttamente per almeno il 50% +1 del capitale sociale della controllata. Un partecipante non può essere parte di più gruppi secondo i criteri di seguito esposti.

Il family pricing è applicabile per:

- i corrispettivi del Servizio di tenuta centralizzata dei conti, del Servizio di Liquidazione e del Servizio gestione di strumenti finanziari tramite collegamento con altri depositari centrali di titoli che presentino importi regressivi al crescere dei volumi; tali corrispettivi possono essere calcolati sui volumi aggregati a livello di gruppo e ripartiti a ciascun intermediario del gruppo applicando il corrispettivo medio a livello di gruppo;
- lo sconto (*rebate*) riconosciuto sui corrispettivi applicati per il regolamento delle istruzioni del Servizio di Liquidazione in T2S: i volumi delle istruzioni di regolamento in T2S fatturati ai clienti di Euronext Securities (Milano, Porto e Copenaghen) possono essere considerati a livello di gruppo per l'applicazione del rebate; in caso di variazione nella composizione del gruppo in corso d'anno, i volumi del partecipante entrato o uscito dal gruppo vengono considerati per i soli mesi di appartenenza al gruppo e il rebate viene applicato al partecipante interessato sul fatturato dei corrispettivi di regolamento per tali mesi;

alle condizioni di seguito indicate.

La controllante è tenuta a richiedere a Monte Titoli l'applicazione del family pricing per sé e per i partecipanti controllati, mediante presentazione di apposita certificazione secondo schema definito da Monte Titoli. Tale certificazione deve essere aggiornata ogni qualvolta intervenga una variazione nella composizione del gruppo (nuovo intermediario entrante o uscente nel/dal gruppo).

L'applicazione del family pricing a intermediario facente parte di un gruppo nonché le successive variazioni alla composizione del gruppo devono essere comunicate entro il quindicesimo giorno di ciascun mese e decorrono:

- dal primo giorno del mese della comunicazione in caso di prima richiesta di applicazione del family pricing a gruppo la cui data di composizione ha validità anteriore al giorno 16 del mese della comunicazione;
- dal primo giorno del mese successivo alla comunicazione in caso di prima richiesta di applicazione del family pricing a gruppo la cui data di composizione ha validità successiva al giorno 15 del mese della comunicazione;
- dal primo giorno del mese della comunicazione della variazione qualora la stessa abbia validità anteriore al giorno 16 del mese della comunicazione;

- dal primo giorno del mese successivo alla comunicazione di variazione qualora la stessa abbia validità successiva al giorno 15 del mese della comunicazione.

La riduzione dei corrispettivi con importi regressivi al crescere dei volumi conseguente all'applicazione del family pricing è riportata con importo negativo nell'allegato di fatturazione delle commissioni di accentramento.

1.5 Sconti (*rebate*)

1.5.1 Sconto su corrispettivi di regolamento applicati agli intermediari

Viene applicato un sconto mediante restituzione (di seguito *rebate*) di parte dei corrispettivi fatturati per le istruzioni di regolamento in T2S in caso di volumi annui di istruzioni di regolamento in T2S globalmente fatturati da Euronext Securities Milano, Porto e Copenaghen ricompresi nei volumi riportati nella sottostante tabella. Nel conteggio dei volumi delle istruzioni di regolamento fatturate sono esclusi la riproposizione e il regolamento per auto-collaterale.

<i>Rebate (%)</i>	Volumi annui di istruzioni di regolamento in T2S fatturati globalmente da Euronext Securities (Milano, Porto e Copenaghen)
2,5%	Da 5 milioni a 12 milioni
7,5%	Oltre 12 milioni

Il *rebate* viene applicato nella fatturazione delle competenze del mese di gennaio sui corrispettivi fatturati da Euronext Securities Milan per l'anno precedente ed è riportato in fattura col codice fatturazione ITSETREBIN.

1.5.2 Sconto su corrispettivi di regolamento applicati alle CCP per l'attività di controparte centrale

In caso di volumi annui di istruzioni di regolamento in T2S fatturati per attività di controparte centrale che raggiungano la soglia di 10 milioni viene applicato uno sconto mediante restituzione (*rebate*) del 45% dei corrispettivi fatturati per le istruzioni di regolamento cross-CSD in T2S aventi ad oggetto titoli per cui Euronext Securities Milan riveste il ruolo di Investor CSD. Nel conteggio dei volumi delle istruzioni di regolamento fatturate per il raggiungimento della soglia che dà diritto al *rebate* sono considerate le istruzioni di regolamento con e senza *enrichment* dei dati da parte del servizio X-TRM mentre sono escluse le riproposizioni e le istruzioni di regolamento pre auto-collaterale.

Il *rebate* viene applicato nella fatturazione delle competenze del mese di gennaio sui corrispettivi fatturati da Euronext Securities Milan per l'anno precedente ed è riportato in fattura col codice fatturazione ITSETREBC.

2 SERVIZIO DI TENUTA CENTRALIZZATA DEI CONTI

2.1 Conti

	Canone mensile	Codice fatturazione
Conto proprietà	250,00	ITCA0078
Conto terzi	250,00	ITCA0078
Conto aggiuntivo – proprietà, omnibus, individuale (ogni)	50,00	ITCA0079
Conto titoli <i>French registered</i> (ogni)	350,00	ITCA0084
Per emittenti che rivestono il ruolo di intermediari limitatamente agli strumenti finanziari di propria emissione o emessi da società controllate o collegate		
Conto proprietà	150,00	ITCA0080
Conto terzi	150,00	ITCA0080
Add-on per conto configurato per la gestione dell'insolvenza di partecipante indiretto al Servizio di Liquidazione	80,00	ITCA0083

2.2 Commissioni di accentramento su strumenti finanziari accentrati direttamente presso Monte Titoli (Issuer CSD)

Scaglioni di giacenza media mensile (€/mld)		Azioni, warrant, covered warrant e certificate ¹		Fondi ²		Obbligazioni e strumenti finanziari assimilati ³		Titoli di Stato	
Da	A	Bps annui	Codice fatturazione	Bps annui	Codice fatturazione	Bps annui	Codice fatturazione	Bps annui	Codice Fatturazione
0	<1	0,2808		0,1134		0,2729		0,1059	
1	<5	0,2528		0,1076		0,2456		0,1059	
5	<10	0,2247		0,1018		0,2184		0,1059	
10	<15	0,1966	ITMK0029	0,0959	ITMK0031	0,1910	ITMK0033	0,0849	ITMK0035
15	<25	0,1966		0,0959		0,1910		0,0733	
25	<50	0,1685		0,0901		0,1637		0,0629	
50	oltre	0,1685		0,0901		0,1637		0,0552	

¹ Corrispettivo ridotto del 10% per gli intermediari non finanziari

² Quote di fondi comuni aperti, quote di fondi chiusi, quote di fondi immobiliari, ETF, ETC e azioni SICAV

³ Certificati di deposito, ABS, covered bond, short term European paper, ecc.

3 SERVIZIO DI LIQUIDAZIONE (OPERATO TRAMITE T2S)



3.1 Profilo di partecipazione

	Importo	Codice fatturazione
Gestione del profilo	350,00	ITSET002
Gestione del profilo – urgente	1.500,00	ITSET013
Gestione del profilo - Sostituzione urgente del DCA associato a un SAC⁴	1.500,00	ITSET014

3.2 Regolamento e servizi connessi

3.2.1 Corrispettivi di regolamento applicati agli intermediari⁵

	Intermediario DCP		Intermediario ICP	
	Importo	Codice fatturazione	Importo	Codice fatturazione
Regolamento istruzione (compreso regolamento titoli e/o contante in T2S connesso con l'esecuzione di operazione societaria)	0,22	ITSET015	0,34	ITSET016
Riproposizione giornaliera istruzione di regolamento	0,22	ITSET017	0,34	ITSET018
Regolamento istruzione generata per auto-collateralizzazione con banca centrale	0,05	ITSET023	0,05	ITSET024
Regolamento istruzione generata per auto-collateralizzazione con banca di pagamento	0,05	ITSET023	0,05	ITSET019

3.2.2 Corrispettivi di regolamento applicati alle CCP per attività di controparte centrale

	Importo	Codice fatturazione
Regolamento istruzioni senza enrichment	0,22	ITSET033
Regolamento istruzioni con enrichment	0,34	ITSET037
Riproposizione giornaliera istruzioni di regolamento senza enrichment	0,22	ITSET034

⁴ Se la richiesta di sostituzione del DCA associato a un conto SAC prevedere il mantenimento del DCA principale la richiesta comporta una duplice variazione del profilo

⁵ Incluso le CCP per istruzioni di regolamento non relative ad attività di controparte centrale

	Importo	Codice fatturazione
Riproposizione giornaliera istruzioni di regolamento con enrichment	0,34	ITSET038
Regolamento istruzione generata per auto-collateralizzazione con banca centrale	0,05	ITSET035
Regolamento istruzione generata per auto-collateralizzazione con banca di pagamento	0,05	ITSET035

3.2.3 Recupero costi T2S

	Intermediario/CCP DCP		Intermediario/CCP ICP	
	Importo	Codice fatturazione	Importo	Codice fatturazione
Recupero costi di regolamento T2S	Costi BCE	ITSET020	Costi BCE	ITSET028
Recupero costi di riproposizione giornaliera T2S	Costi BCE	ITSET021	Costi BCE	ITSET029
Recupero costi informativa T2S	Costi BCE	ITSET008	0,036 per istruzione	ITSET030

3.2.4 Altri corrispettivi di regolamento

Ulteriori corrispettivi sono applicati nelle casistiche indicate di seguito:

	Importo	Codice fatturazione
Scarico dei saldi di covered warrant (per saldo scaricato)	6,00	ITSET004
Operazione di trasferimento di più posizioni (saldi su più strumenti finanziari e/o più conti) impartita dall'intermediario con una o più istruzioni (c.d. giri globali o massivi), applicabile a ciascun saldo oggetto del trasferimento)	6,00	ITSET006
Variazione agente di regolamento nelle operazioni/saldi da regolare (per operazione/saldo)	10,00	ITSET026
Netting bilaterale operazioni di mercato – per transazione sottoposta al netting	0,19	ITSET031

	Importo	Codice fatturazione
Cancellazione/inserimento manuale di transazioni su richiesta di entrambe le controparti o per errato inserimento istruzione	20,00	ITSET011
Market claim o transformation	10,00	ITSET012
Recupero costi procedura contingency penali⁶	costo	ITSET032

⁶ Recupero costi previsto dall'art. 63 del Regolamento dei servizi in vigore dal 1 febbraio 2022

3.3 Regolamento Cross-CSD

Il regolamento cross-CSD in T2S prevede l'applicazione dei corrispettivi indicati alla sezione 3.2 e l'eventuale recupero di costi applicati dal depositario centrale estero.

NCS	FOP/DVP	Codice fatturazione
Altro CSD in T2S	Recupero costi del NCS	ITDT0139
Banca Nazionale del Belgio	Recupero costi del NCS	ITDT0145

3.4 Recupero penali di riscontro e regolamento e altri costi

	Importo	Codice fatturazione
Recupero costi applicati a Monte Titoli da altri depositari centrali per errori, ritardi e non conformità nell'operatività degli intermediari⁷	Recupero costi	ITSA0109

⁷ Include anche il recupero di costi applicati da altri CSD per richieste di appeal che non comportano variazioni nell'importo delle penali e per penali di riscontro e regolamento diverse da quelle applicate ai sensi della CSDR

4 SERVIZIO DI SUPPORTO AL TRATTAMENTO DELLE OPERAZIONI SOCIETARIE



4.1 Notifiche su eventi societari

	Importo	Codice fatturazione
Notifica di regolamento fondi a titolo previsionale e definitivo (cadauna)	0,50	ITSA0083
Disposizione di servizio in assenza di saldo	1,00	ITSA0090
Annuncio di evento	1,00	ITSA0091

4.2 Regolamento contante connesso ad eventi societari

	Importo	Codice fatturazione
Regolamento fondi in TARGET2 degli importi a debito e credito degli intermediari derivanti dall'esecuzione di operazioni societarie. Il corrispettivo è addebitato agli intermediari anche nel caso in cui questi si avvalgano di una banca tramite	2,50	ITSA0088
Regolamento fondi in valute diverse dall'euro per il tramite di banche corrispondenti	3,00	ITSA0097

5 SERVIZI DI GESTIONE DELLE COMUNICAZIONI E DELLE SEGNALAZIONI DI IDENTIFICAZIONE AZIONISTI



5.1 Segnalazioni

Per FIS, CPA e SHID gli intermediari possono scegliere tra due tipologie di corrispettivo: corrispettivo unitario o corrispettivo a scaglioni.

	Importo	Codice fatturazione
Per segnalazione di ciascun nominativo inviato tramite i servizi FIS e/o CPA e/o SHID	0,90	ITMX0005

Il corrispettivo a scaglioni è applicato mensilmente sulla base della linea prescelta. Il corrispettivo è calcolato sulla base del totale delle segnalazioni dei nominativi inviate tramite FIS, CPA e SHID relativamente a tutti conti dell'intermediario. Il corrispettivo unitario è addebitato per ciascuna segnalazione eccedente i volumi della linea scelta. Ciascun nominativo è conteggiato una sola volta anche qualora sia inviato più volte per correzione di errori.

Numero annuale di nominativi			Canone mensile	Codice fatturazione	Numero nominativi eccedenti la linea prescelta			Codice fatturazione
Da	A	Linea			Da	A	Importo	
1	25.000	A	210,00	ITMX0003	25.001	50.000	0,24	ITMX0004
25.001	50.000	B	405,00		50.001	100.000	0,24	
50.001	100.000	C	810,00		100.001	250.000	0,20	
100.001	250.000	D	1.620,00		250.001	500.000	0,15	
250.001	500.000	E	2.400,00		500.001	1.000.000	0,13	
500.001	1.000.000	F	3.900,00		1.000.001	oltre	0,08	

6 SERVIZIO DI REGOLAMENTO CORRISPETTIVI CLIENTI (RCC)



	Importo	Codice fatturazione
Calcolo dei corrispettivi su operazioni societarie non comportanti l'inoltro di segnalazioni di nominativi di azionisti all'emittente. Il corrispettivo è applicato per conto titoli e per ogni data di esecuzione in caso di operazione societaria in via continuativa	2,00	ITRC0008
Calcolo dei corrispettivi su operazioni societarie comportanti l'inoltro di segnalazioni di nominativi di azionisti all'emittente. Il corrispettivo è applicato per ciascun nominativo oggetto di calcolo	0,003	ITRC0006
Canone mensile per ciascun conto titoli abilitato al servizio RCC con accesso interattivo	8,50	ITRC0009
Corrispettivo unitario delle notifiche di regolamento dei corrispettivi a titolo previsionale e definitivo	0,30	ITRC0011

Per le operazioni societarie che prevedono l'invio delle segnalazioni dei nominativi è possibile acquistare anticipatamente volumi di segnalazioni per multipli di 50.000 con l'applicazione di sconti come da sottostante tabella. Concorrono alla formazione dei volumi le segnalazioni dei nominativi relative a tutti i conti dell'intermediario su cui maturano corrispettivi a suo favore. In caso di numero di segnalazioni di nominativi eccedenti il volume, il corrispettivo unitario di cui sopra è applicato (codice fatturazione ITRC0006).

Volumi di segnalazioni nominative		Sconto	Codice fatturazione
Da			
300.000	950.000	10%	ITRC0007
1.000.000	2.450.000	15%	
2.500.000	oltre	20%	

7 SERVIZIO DI GESTIONE DI STRUMENTI FINANZIARI TRAMITE COLLEGAMENTI CON ALTRI DEPOSITARI CENTRALI



7.1 Custodia tramite Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg

International ⁸			Custodia				
Giacenza media mensile (mld. Euro)			Azioni e similari		Fondi e similari		Obbligazioni e similari
Da	A		Bps annui	Codice fatturazione	Bps annui	Codice fatturazione	Bps annui
0	1	1,97			1,12		0,63
1	1,5	1,81			1,12		0,48
1.5	5	1,81	ITMK0045		0,85	ITMK0046	0,48
5	15	1,55			0,85		0,34
15	30	1,55			0,80		0,34
30	oltre	1,55			0,69		0,34

Mercati	Custodia (Bps annui)					
	Azioni e similari	Codice fatturazione	Fondi e similari	Codice fatturazione	Obbl.ni e similari	Codice fatturazione
Finlandia	2,40	ITMK0152	2,40	ITMK0153	1,76	ITMK0154
Irlanda	1,60	ITMK0121	NA		0,80	ITMK0123
Portogallo⁹	6,93	ITMK0127	NA		1,28	ITMK0129
Repubblica Slovacchia	16,00	ITMK0130	NA		16,00	ITMK0132
Slovenia	NA		NA		16,00	ITMK0135
Spagna	1,60	ITMK0136	2,13	ITMK0137	1,07	ITMK0138
Stati Uniti	3,20	ITMK0149	1,07	ITMK0150	0,63	ITMK0151

⁸ I titoli international includono ISIN BE, CA, CH, DE, EU, FR, GB, GG, IE (fondi), JE, LU, MC, MT (fondi), NL, SE, XS

⁹ Monte Titoli recupera eventuali costi aggiuntivi addebitati da Interborsa (Codice fatturazione SC0002)

7.2 Custodia tramite National Central Securities Depositories (NCSD)

NCSD	Custody (Bps annui)					
	Azioni e simili ¹⁰	Codice fatturazione	Fondi e simili	Codice fatturazione	Obbligazioni e simili	Codice fatturazione
Banca di Grecia	N.A.		N.A.		0,69	ITMK0139c
Clearstream Banking Frankfurt	0,37	ITMK0140a	0,37	ITMK0140b	0,48	ITMK0140c
DTCC	0,37	ITMK0141a	0,37	ITMK0141b	0,37	ITMK0141c
Euroclear UK & International	1,12	ITMK0143a	1,12	ITMK0143b	1,07	ITMK0143c
OeKB	0,55	ITMK0146a	0,55	ITMK0146b	0,60	ITMK0146c
SIX SIS	2,13	ITMK0147a	2,13	ITMK0147b	1,07	ITMK0147c

Banca Nazionale del Belgio	Bps annui	Codice fatturazione
Obbligazioni e simili¹¹	0,48	ITMK0145c
Obbligazioni NGEU	Stesso corrispettivo applicato a obbligazioni e strumenti finanziari simili (ES-MIL issuer CSD)	ITMK0033

Iberclear	Bps annui	Codice fatturazione
Azioni e simili	0,51	ITMK0144a
Fondi	0,51	ITMK0144b
Obbligazioni corporate e simili	0,80	ITMK0144c
Titoli debito pubblico	0,48	ITMK0144d

ESES	Bps annui	Codice fatturazione
<u>Strumenti finanziari domestici</u>¹²		
Azioni	0,41	ITMK0142a
Warrant e simili	0,70	ITMK0142h
Fondi e simili	0,41	ITMK0142b
Obbligazioni e simili	0,37	ITMK0142c
<u>Strumenti finanziari esteri</u>¹³		

¹⁰ Tramite SIX SIS warrant e simili

¹¹ Escluso Obbligazioni NGEU

¹² Strumenti finanziari per cui il CSD ESES è issuer CSD

¹³ Strumenti finanziari per cui nessun CSD ESES è issuer CSD

ESES	Bps annui	Codice fatturazione
Azioni – Paesi Bassi – Issuer CSD DTCC	0,37	ITMK0142o
Azioni – Paesi Bassi	0,64	ITMK0142d
Azioni – Svizzera	2,13	ITMK0142f
Azioni – UK	1,12	ITMK0142g
Azioni – Repubblica Ceca	18,50	ITMK0142p
Azioni – tutti gli altri mercati	3,00	ITMK0142l
Warrant e similari –tutti i mercati	2,50	ITMK0142i
Fondi e similari – tutti i mercati	2,50	ITMK0142n
Obbligazioni e similari – Austria	0,60	ITMK0142e
Obbligazioni e similari – tutti gli altri mercati	1,50	ITMK0142m

7.3 Notifiche su eventi societari

	Importo	Codice fatturazione
Notifica di regolamento fondi a titolo previsionale e definitivo (cadauna)	0,50	ITSA0083
Disposizione di servizio in assenza di saldo	1,00	ITSA0090
Annuncio di evento	1,00	ITSA0091

7.4 Gestione operazioni societarie

Incasso dividendi, interessi, o altri proventi, e rimborso di capitale (per operazione e conto)

NCS	Importo	Codice fatturazione
Clearstream Banking Frankfurt, Euroclear UK & International, SIX SIS, ESES, Iberclear e OEKB	10,00	ITES0001

7.5 Regolamento contante connesso ad eventi societari

	Importo	Codice fatturazione
Regolamento fondi in TARGET2 degli importi a debito e credito degli intermediari derivanti dall'esecuzione di operazioni societarie. Il corrispettivo è addebitato agli intermediari anche nel caso in cui questi si avvalgano di una banca tramite	2,50	ITSA0088
Regolamento fondi in valute diverse dall'euro per il tramite di banche corrispondenti	3,00	ITSA0097
Regolamento in divisa diversa dall'euro per operazione societaria tramite Euroclear Bank o Clearstream Banking Luxembourg	14,00	ITSA0098

7.6 Recupero costi applicati da altri depositari centrali

	Importo	Codice fatturazione
Recupero costi applicati a Monte Titoli da altri depositari centrali per errori, ritardi e non conformità nell'operatività degli intermediari	Recupero costi	ITSA0109

8 SERVIZIO DI REGOLAMENTO ESTERO



8.1 Regolamento tramite Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg¹⁴

International ¹⁵	Azioni e simili – Obbligazioni e simili		Fondi e simili	
	Importo	Codice fatturazione	Importo	Codice fatturazione
Internal	1,00	ITDT0080	4,00	ITDT0156i
Bridge	2,50	ITDT0081	8,00	ITDT0156b
External	39,825	ITDT0083	39,825	ITDT0156e

Mercati	Internal Importo	Codice fatturazione	Bridge Importo	Codice fatturazione	External Importo	Codice fatturazione
Finlandia	1,00	ITDT0160i	9,00	ITDT0160b	39,825	ITDT0160e
Irlanda¹⁶	1,00	ITDT0121	5,00	ITDT0122	21,825	ITDT0123
Portogallo	1,00	ITDT0127	5,00	ITDT0128	39,825	ITDT0129
Repubblica Slovacchia	1,00	ITDT0130	7,50	ITDT0131	39,825	ITDT0132
Repubblica Ceca¹⁷	3,20	ITDT0161i	NA		40,60	ITDT0161e
Slovenia	1,00	ITDT0133	7,50	ITDT0134	39,825	ITDT0135
Spagna	1,00	ITDT0136	3,075	ITDT0137	7,825	ITDT0138

Stati Uniti	Azioni e simili – Obbligazioni e simili		Fondi e simili	
	Importo	Codice fatturazione	Importo	Codice fatturazione
Internal	1,00	ITDT0157i	4,00	ITDT0158i
Bridge	2,50	ITDT0157b	8,00	ITDT0158b
External	39,825	ITDT0157e	39,825	ITDT0158e

¹⁴ Oltre ai corrispettivi riportati applicati per i trasferimenti a debito/credito dell'intermediario, sono applicati i corrispettivi di regolamento del Servizio di Liquidazione (T2S) per gli addebiti/accrediti di strumenti finanziari e fondi in T2S.

¹⁵ I titoli international includono gli ISINs BE, CA, CH, DE, EU, FR, GB, GG, IE (fondi), JE, LU, MT (fondi), MC, NL, SE, XS.

¹⁶ Operazioni di trasferimento di azioni e titoli simili e obbligazioni e titoli simili.

¹⁷ Trasferimenti di azioni

8.1.1 Cancellazione

	Importo	Codice fatturazione
Tutti gli strumenti finanziari	Internal	0,30
	Bridge	7,00
	External	50,00

8.2 Regolamento tramite NCSD non in T2S¹⁸

NCSD	FOP/DVP	Codice fatturazione
DTCC	4,50	ITDT0141
Euroclear UK & International	7,825	ITDT0143

8.2.1 Cancellazione

	Importo	Codice fatturazione
Euroclear UK & International	20,00	ITDT0093

8.3 Recupero costi applicati da altri depositari centrali

	Importo	Codice fatturazione
Recupero costi applicati a Monte Titoli da altri depositari centrali per errori, ritardi e non conformità nell'operatività degli intermediari¹⁹	Recupero costi	ITSA0109

¹⁸ Oltre ai corrispettivi riportati applicati per i trasferimenti a debito/credito dell'intermediario, sono applicati i corrispettivi di regolamento del Servizio di Liquidazione (T2S) per gli addebiti/accrediti di strumenti finanziari e fondi in T2S come riportati sub 3.2

¹⁹ Include anche il recupero di costi applicati da altri CSD per richieste di appeal che non comportano variazioni nell'importo delle penali CSDR e per penali di riscontro e regolamento non applicate ai sensi della CSDR

9 SERVIZI FISCALI



9.1 Assistenza fiscale titoli USA

	Importo	Codice fatturazione
Corrispettivo applicato per ciascuna operazione di pagamento, ISIN e beneficiario o, se non riportato, per conto		
Incasso proventi con applicazione della ritenuta convenzionale alla fonte	150,00	ITSF0058
Rettifica della ritenuta fiscale applicata al pagamento dei proventi	150,00	ITSF0061
Corrispettivo applicato a ciascuna certificazione e, in tale ambito, conto		
Deposito/cancellazione di ciascuna certificazione fiscale inerente il percettore degli importi Rilascio di certificazione di incasso proventi da parte di Monte Titoli	150,00	ITSF0062
Out of pocket (include il recupero costi applicati a Monte Titoli da altro CSD o agente fiscale)	Variabile	ITSF0068

9.2 Assistenza fiscali titoli del mercato tedesco

	Importo	Codice fatturazione
Corrispettivo applicato per ciascuna operazione di pagamento, ISIN e beneficiario o, se non riportato, per conto		
Istanza di rimborso "standard" della maggior ritenuta applicata rispetto a quella convenzionale ²⁰	145,00	ITSF0074
Rilascio di certificazione di incasso proventi tramite il CSD estero ²¹	80,00	ITSF0075
Rilascio di certificazione di incasso proventi da parte di Monte Titoli	50,00	ITSF0064
Out of pocket (recupero costi per richiesta rimborso oltre i termini previsti e altri costi addebitati dal CSD estero)	Variabile	ITSF0068

²⁰ Il corrispettivo è applicato alla presentazione della richiesta e/o modifica a prescindere dalla relativa accettazione e include il costo standard addebitato dal CSD estero per richiesta entro i termini previsti

²¹ Il corrispettivo include il costo addebitato dal CSD estero

9.3 Assistenza fiscale titoli di altri mercati esteri

	Importo	Codice fatturazione
Corrispettivo applicato per ciascuna operazione di pagamento, ISIN e beneficiario o, se non riportato, per conto		
Incasso proventi con applicazione della ritenuta convenzionale alla fonte	50,00	ITSF0063
Istanza di rimborso "standard" ²²	100,00	ITSF0059
Istanza di rimborso "standard" della maggior ritenuta applicata rispetto a quella convenzionale su titoli del mercato francese richiesta oltre i termini previsti ²³	500,00	ITSF0077
Istanza di rimborso "quick/immediate" della maggior ritenuta applicata rispetto a quella convenzionale successivamente alla data di pagamento dei proventi ²⁴	50,00	ITSF0060
Rilascio di certificazione di incasso proventi da parte di Monte Titoli	50,00	ITSF0064
Out of pocket (include il recupero costi applicati a Monte Titoli da altro CSD o agente fiscale)	Variabile	ITSF0068

9.4 Imposta sulle transazioni finanziarie (FTT)²⁵

9.4.1 Servizio FTT francese - Gestione delle dichiarazioni e dei pagamenti

Il corrispettivo è applicato per ciascuna transazione e/o pagamento inoltrato a Euroclear France

	Importo	Codice fatturazione
Importo unitario per ciascuna transazione notificata all'interno di dichiarazioni validate entro la scadenza fissata da Monte Titoli	0,10	ITFTT001
Importo unitario per ciascuna transazione notificata all'interno di dichiarazioni validate oltre la scadenza fissata da Monte Titoli	0,10	ITFTT002

²² Applicato alla presentazione della richiesta e/o modifica a prescindere dalla sua accettazione

²³ Applicato alla presentazione della richiesta e/o modifica a prescindere dalla sua accettazione

²⁴ Incluso nei corrispettivi di custodia per i titoli del mercato spagnolo

²⁵ Ai pagamenti regolati in T2S si applicano i corrispettivi del servizio di liquidazione come riportati sub 3.2.

9.4.2 Servizio FTT spagnola – Gestione delle dichiarazioni e dei pagamenti

	Importo	Codice fatturazione
Importo unitario per ciascuna dichiarazione validata entro i termini previsti²⁶	120,00	ITFTT013
Importo unitario per ciascuna dichiarazione oltre i termini previsti²⁷	140,00	ITFTT014

9.4.3 FTT francese e spagnola – altri corrispettivi

	Importo	Codice fatturazione
Regolamento fondi in TARGET2 dei pagamenti connessi alla FTT. Il corrispettivo è addebitato agli intermediari anche nel caso in cui questi si avvalgano di una banca tramite	0,30	ITSA0110
FTT FR/SP Intervento amministrativo²⁸	50,00	ITFTT003
FTT FR/SP Recupero costi e penali	Applicabile per pertinenza	ITFTT004

²⁶ Il corrispettivo include i costi applicati dal CSD estero

²⁷ Il corrispettivo include i costi applicati dal CSD estero

²⁸ In connessione a cancellazione dichiarazione o dichiarazione tardiva

10 CANALI DI COMUNICAZIONE



10.1 RNI, SIANet, SWIFT

I costi dei messaggi da/a intermediari e Monte Titoli via RNI, SIANet Ng e SWIFT sono a carico degli intermediari e sono direttamente addebitati da SIA e SWIFT. Qualora tali costi di trasmissione dei messaggi vengano addebitati da SIA o SWIFT a Monte Titoli, quest'ultima procede al recupero nei confronti degli intermediari come indicato alla sezione 12.0.

10.2 MT-X

	Importo	Codice fatturazione
Connessione modalità HTTPS		
Prima utenza – canone annuo	85,00	ITMX0029
Utenza aggiuntiva (cad.) – canone annuo	145,00	ITMX0009
Richiesta di modifica intestatario utenza Rimissione certificato digitale	20,00	ITMX0013

10.3 X-TRM OnLine

Gli intermediari possono scegliere tra due diverse opzioni di corrispettivi; un canone mensile commisurato al volume annuo di operazioni visibili al partecipante in X-TRM OnLine o un canone annuo a cui si aggiunge un corrispettivo per ciascuna transazione visibile al partecipante in X-TRM OnLine. Concorrono al volume annuo delle operazioni visibili in X-TRM OnLine:

- tutte le operazioni immesse nel servizio X-TRM dai partecipanti e quelle negoziate sui mercati garantiti e non garantiti da Controparte Centrale
- operazioni automaticamente generate da Monte Titoli

e, in funzione del profilo operativo del partecipante, operazioni proprie e operazioni di altri partecipanti X-TRM dai quali ha ricevuto un mandato operativo.

1^ opzione corrispettivi

Linea di volume annuo (numero operazioni visibili in X-TRM OnLine)			Canone mensile	Codice fatturazione
Da	A	Linea		
1	250.000	A	200,00	ITMX0030
250.001	1.000.000	B	325,00	
1.000.001	5.000.000	C	425,00	
5.000.001	10.000.000	D	600,00	
10.000.001	oltre	E	750,00	

	Importo	Codice fatturazione
Corrispettivo unitario per operazioni eccedenti il volume della linea prescelta	0,005	ITMX0031

2^ opzione corrispettivi

	Importo	Codice fatturazione
Canone annuo	250,00	ITMX0040
Corrispettivo per operazione	0,10	ITMX0041

	Canone mensile	Codice fatturazione
X-TRM OnLine upload massivo	100,00	ITMX0033

10.4 A2A

Un canone mensile viene applicato al protocollo di comunicazione A2A, sulla base della fascia di volumi annui scelta. Il canone mensile:

- si riferisce solo a installazioni effettuate in Italia, mentre per gli altri Paesi il costo è calcolato caso per caso
- non include i costi di set up per componenti aggiuntive (linee, componenti di rete e apparati di trasporto)

Fasce di volumi annui (numero di operazioni tramite X-TRM)		Canone mensile	Codice fatturazione
From	To		
1	250.000	250,00	ITA2A001
250.001	1.000.000	500,00	
1.000.001	oltre	1.000,00	

	Importo	Codice fatturazione
Corrispettivo unitario per operazione eccedente il volume della fascia prescelta	0,005	ITA2A002

	Importo	Codice fatturazione
Corrispettivo set up apparato	1.500,00	ITA2A003a

10.5 A2A – FIS/CPA, SHID

	Importo	Codice fatturazione
Corrispettivo set up – ogni utenza	1.200,00	ITA2A004
Canone annuo – ogni utenza	2.000,00	ITA2A005

11 SERVIZI DI FORNITURA DATI RELATIVI AI SERVIZI PRESTATI



11.1 Liquidity Dashboard

	Importo	Codice fatturazione
Canone semestrale	10.000,00	ITLD0001

11.2 Settlement Efficiency Dashboard

	Canone semestrale	Numero utenze incluse	Codice fatturazione
Cliente Tier 1 > 10 conti titoli	3.600,00	4	ITSD0001
Cliente Tier 2 <= 10 conti titoli	1.800,00	2	ITSD0002
Utenza aggiuntiva	160,00	1	ITSD0003

Qualora più clienti del medesimo gruppo intendano fruire della Settlement Efficiency Dashboard, viene applicato il corrispettivo Tier 1/2 a una sola società del gruppo fermo restando l'assegnazione di 4 utenze a livello di gruppo e concorrono al conteggio dei conti titoli tutti i relativi clienti del gruppo che fruiscono di tale dashboard.

12 ALTRI CORRISPETTIVI



I seguenti corrispettivi sono applicati per ogni documento, periodo (giorno o mese), codice ISIN, istruzione anche qualora venga presentata una singola richiesta.

	Importo	Codice fatturazione
Per estratto conto giornaliero o mensile	150,00	ITSA0077
Per interrogazione on line del saldo titoli	4,00	ITSA0081
Emissione di dichiarazione/attestazione prevista dalle norme vigenti	150,00	ITSA0104
Per richiesta di informativa/dati (applicato per conto titoli, codice ISIN e giornata contabile)	200,00	ITCR0002
Gestione istruzione non telematica, ad eccezione dei casi in cui l'istruzione cartacea è prevista da Monte Titoli		
Intervento amministrativo per duplicato di documento, inserimento/cancellazione istruzioni per causa diversa dal superamento dei termini previsti, copia di istruzione live in T2S, richiesta di status update per operazioni di settlement, ecc.	50,00	ITSA0094
Richiesta di pagamento in euro anziché nella divisa di pagamento dell'operazione societaria	50,00	ITSA0105
Recupero costi del messaggio SWIFT inviato a Euroclear Bank o Clearstream Luxembourg per istruzioni del servizio di regolamento o per istruzioni tra partecipanti a un Sistema Estero	0,30	ITXT0002
Trasmissione di istruzioni per operazione societaria, rinuncia o rinvio dell'incasso del dividendo oltre i termini previsti	500,00	ITSA0102
Supporto personalizzato per attività di collaudo su richiesta dell'intermediario (per giornata lavorativa)	500,00	ITCONSUL
Supporto personalizzato per attività di collaudo su richiesta dell'intermediario (per giornata non lavorativa)	2.000,00	ITCONSUL
Richiesta personalizzata	Importo valutato caso per caso	ITCONSUL

This publication is for information purposes only and is not a recommendation to engage in investment activities. This publication is provided "as is" without representation or warranty of any kind. Whilst all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content, Euronext does not guarantee its accuracy or completeness. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this publication shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator. All proprietary rights and interest in or connected with this publication shall vest in Euronext. No part of it may be redistributed or reproduced in any form without the prior written permission of Euronext.

Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at <https://www.euronext.com/terms-use>.

© 2022, Euronext N.V. - All rights reserved.



EURONEXT SECURITIES

euronext.com/post-trade