



EURONEXT SECURITIES

Listino prezzi - Intermediari

In vigore dal 1° LUGLIO 2023

/ 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.....	7
1.5	Sconti (rebate)	8
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
3.3	Regolamento Cross-CSD.....	14
3.4	Recupero penali di riscontro e regolamento e altri costi.....	14
4	SERVIZIO DI SUPPORTO AL TRATTAMENTO DELLE OPERAZIONI SOCIETARIE	15
4.1	Notifiche su eventi societari	16
4.2	Regolamento contante connesso ad eventi societari	16
5	SERVIZI DI GESTIONE DELLE COMUNICAZIONI E DELLE SEGNALAZIONI DI IDENTIFICAZIONE AZIONISTI.....	17
5.1	Segnalazioni.....	18
6	SERVIZIO DI REGOLAMENTO CORRISPETTIVI CLIENTI (RCC)	19
7	SERVIZIO DI GESTIONE DI STRUMENTI FINANZIARI TRAMITE COLLEGAMENTI CON ALTRI DEPOSITARI CENTRALI.....	21
7.1	Custodia tramite Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg	22
7.2	Custodia tramite National Central Securities Depositories (NCSD).....	23
7.3	Notifiche su eventi societari	23
7.4	Gestione operazioni societarie	24
7.5	Regolamento contante connesso ad eventi societari	24
7.6	Recupero costi applicati da altri depositari centrali.....	24

8 SERVIZIO DI REGOLAMENTO ESTERO.....	25
8.1 Regolamento tramite Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg	26
8.1.1 Cancellazione.....	27
8.2 Regolamento tramite NCSD non in T2S	27
8.2.1 Cancellazione.....	27
8.2.2 Recupero penali di riscontro e regolamento	27
8.3 Recupero costi applicati da altri depositari centrali.....	27
9 SERVIZI FISCALI.....	28
9.1 Assistenza fiscale titoli USA	29
9.2 Assistenza fiscali titoli del mercato tedesco	29
9.3 Assistenza fiscale titoli di altri mercati esteri.....	30
9.4 Imposta sulle transazioni finanziarie (FTT).....	30
9.4.1 Servizio FTT francese - Gestione delle dichiarazioni e dei pagamenti.....	30
9.4.2 Servizio FTT spagnola – Gestione delle dichiarazioni e dei pagamenti.....	31
9.4.3 Regolamento contante in T2 connesso ai servizi FTT francese e spagnola	31
10 CANALI DI COMUNICAZIONE.....	32
10.1 RNI, SIANet, SWIFT	33
10.2 MT-X.....	33
10.3 X-TRM OnLine.....	33
10.4 A2A	34
10.5 A2A – FIS/CPA, SHID	35
11 SERVIZI DI FORNITURA DATI RELATIVI AI SERVIZI PRESTATI	36
11.1 Liquidity Dashboard	37
11.2 Settlement Efficiency Dashboard.....	37
12 ALTRI CORRISPETTIVI	38

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 con data valuta pari all'ultimo giorno del mese successivo a quello di emissione della fattura tramite procedura SEPA.

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, successivamene, 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 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 similari: valore nominale e, per gli strumenti finanziari con pool factor, valore nominale rettificato per pool factor;
- Warrant e covered warrant: ultimo prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore convenzionale di € 0,30;
- Quote di fondi di investimento o similari: 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 per le istruzioni di regolamento eseguite tramite Target2 Securities includono il riscontro, il regolamento tramite T2S e, per gli intermediari ICP, l'informativa tramite X-TRM. 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 e covered warrant: ultimo prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore convenzionale di € 0,30.

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*)

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.

Rebate (%) 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

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 SETREBIN.

Per l'anno 2023 il *rebate* viene applicato sui corrispettivi fatturati per i mesi da luglio a dicembre 2023, considerando l'intero anno 2023 per il conteggio dei volumi di istruzioni di regolamento in T2S globalmente fatturate da Euronext Securities per il relativo riconoscimento.

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
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
0 <1 0,2652				0,1071		0,2652		0,1029	
1 <5 0,2387				0,1016		0,2387		0,1029	
5 <10 0,2122				0,0961		0,2122		0,1029	
10 <15 0,1856	ITMK0029	0,0906		ITMK0031	0,1856	ITMK0033	0,0825	ITMK0035	
15 <25 0,1856				0,0906		0,1856		0,0712	
25 <50 0,1591				0,0851		0,1591		0,0611	
50 above 0,1591				0,0851		0,1591		0,0536	

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

	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
Recupero costi di regolamento T2S	Costi BCE	ITSET020	Costi BCE	ITSET028
Riproposizione giornaliera istruzione di regolamento	0,22	ITSET017	0,34	ITSET018
Recupero costi di riproposizione giornaliera T2S	Costi BCE	ITSET021	Costi BCE	ITSET029
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
Recupero costi informativa T2S	Costi BCE	ITSET008	0,036 per istruzione	ITSET030

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
Ritiro di strumenti finanziari detenuti in forma cartolare	26,00	ITSET007

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

	Importo	Codice fatturazione
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 penali⁵	costo	ITSET032

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.

NCSD	FOP/DVP	Codice fatturazione
Banca di Grecia	Recupero costi del NCSD	ITDT0139
Banca Nazionale del Belgio	Recupero costi del NCSD	ITDT0145
Clearstream Banking Frankfurt	Recupero costi del NCSD	ITDT0140
ESES	Recupero costi del NCSD	ITDT0142
Iberclear	Recupero costi del NCSD	ITDT0144
OeKB⁶	Recupero costi del NCSD	ITDT0146
SIX SIS	Recupero costi del NCSD	ITDT0147

3.4 Recupero penali di riscontro e regolamento e altri costi

NCSD	Importo	Codice fatturazione
SIX SIS	Recupero penali di regolamento	ITDT0102

	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

⁵ Recupero costi previsto dall'art. 63 del Regolamento dei servizi in vigore dal 1 febbraio 2022

⁶ Il recupero costi include gli importi addebitati a Monte Titoli dal NCSD per cancellazione bilaterale, hold & release, ecc.

⁷ Include anche il recupero di costi applicati da altri CSD per richieste di appeal che non comportano variazioni nell'importo delle penali 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
Disposizione di servizio tramite posta elettronica	1,00	ITSA0087

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		25.001	50.000	0,24	
25.001	50.000	B	405,00		50.001	100.000	0,24	
50.001	100.000	C	810,00	ITMX0003	100.001	250.000	0,20	ITMX0004
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)

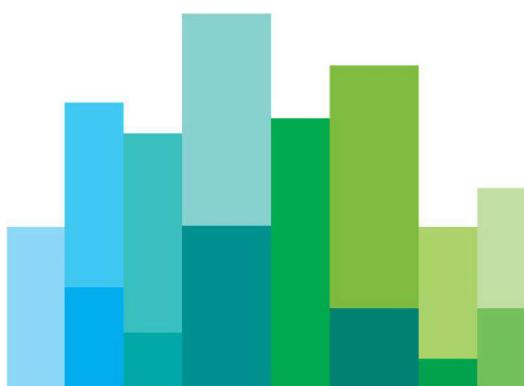


	Importo	Codice fatturazione
Calcolo dei corrispettivi su operazioni societarie non comportanti l'inoltro di segnalazioni di nominativi di azionisti all'emittente. Il corrispettivo è applicato per conto titoli e per ogni data di esecuzione in caso di operazione societaria in via continuativa	2,00	ITRC0008
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
Elaborazione comunicazioni segnalazioni nominative trasmesse con modalità non telematica agli emittenti (per msg. RNI 713 elaborato)	5,00	ITRC0013

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%
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	Codice fatturazione
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	ITMK0047
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
Argentina	16,00	ITMK0112	16,00	ITMK0113	16,00	ITMK0114
Australia	1,60	ITMK0115	2,13	ITMK0116	1,17	ITMK0117
Giappone	5,33	ITMK0118	5,33	ITMK0119	3,20	ITMK0120
Finlandia	2,40	ITMK0152	2,40	ITMK0153	1,76	ITMK0154
Irlanda	1,60	ITMK0121	NA		0,80	ITMK0123
Israele	5,33	ITMK0124	5,33	ITMK0125	3,20	ITMK0126
Portogallo ⁹	6,93	ITMK0127	2,13	ITMK0128	1,07	ITMK0129
Repubblica Slovacchia	16,00	ITMK0130	16,00	ITMK0131	16,00	ITMK0132
Slovenia	16,00	ITMK0133	16,00	ITMK0134	16,00	ITMK0135
Spagna ¹⁰	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 Interbolsa (Codice fatturazione SC0002)

10 Monte Titoli recupera eventuali costi addebitati (supervisory fees) dall'ICSD per le attività svolte dalla Comision Nacional del Mercado de Valores (CNMV) sui titoli negoziati nel mercato AIAF (codice fatturazione SC0001)

7.2 Custodia tramite National Central Securities Depositories (NCSD)

NCSD	Custody (Bps annui)					
	Azioni e similari	Codice fatturazione	Fondi e similari	Codice fatturazione	Obbligazioni e similari	Codice fatturazione
Banca di Grecia	N.A.		N.A.		0,69	ITMK0139c
Banca Nazionale del Belgio	N.A.		N.A.		0,48	ITMK0145c
Clearstream Banking Frankfurt	0,37	ITMK0140a	0,37	ITMK0140b	0,48	ITMK0140c
DTCC	0,37	ITMK0141a	0,37	ITMK0141b	0,37	ITMK0141c
Euroclear UK & Ireland	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

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

ESES	Bps annui	Codice fatturazione
Azioni domestiche e similari	0,41	ITMK0142a
Azioni estere – Paesi Bassi¹¹	0,64	ITMK0142d
Fondi e similari	0,41	ITMK0142b
Obbligazioni e similari	0,37	ITMK0142c

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
Disposizione di servizio tramite posta elettronica	1,00	ITSA0087

11 Titoli per cui nessun CSD ESES riveste il ruolo di Issuer CSD

7.4 Gestione operazioni societarie

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

NCSD	Importo	Codice fatturazione
Clearstream Banking Frankfurt, Euroclear UK & Ireland, 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 Luxembourg¹²

International ¹³	Azioni e similari – Obbligazioni e similari			Fondi e similari	
	Importo	Codice fatturazione	Importo	Codice fatturazione	
Internal	0,60	ITDT0080	4,00	ITDT0156i	
Bridge	1,10	ITDT0081	8,00	ITDT0156b	
External	39,825	ITDT0083	39,825	ITDT0156e	

Mercati	Internal Importo	Codice fatturazione	Bridge Importo	Codice fatturazione	External Importo	Codice fatturazione
Argentina	1,325	ITDT0112	3,075	ITDT0113	63,825	ITDT0114
Australia	1,325	ITDT0115	3,075	ITDT0116	7,825	ITDT0117
Finlandia	1,00	ITDT0160i	9,00	ITDT0160b	39,825	ITDT0160e
Giappone	1,325	ITDT0118	3,075	ITDT0119	21,825	ITDT0120
Irlanda¹⁴	1,325	ITDT0121	3,075	ITDT0122	21,825	ITDT0123
Israele	1,325	ITDT0124	3,075	ITDT0125	21,825	ITDT0126
Portogallo	1,325	ITDT0127	3,075	ITDT0128	7,825	ITDT0129
Repubblica Slovacchia	1,325	ITDT0130	3,075	ITDT0131	63,825	ITDT0132
Slovenia	1,325	ITDT0133	3,075	ITDT0134	7,825	ITDT0135
Spagna	1,325	ITDT0136	3,075	ITDT0137	7,825	ITDT0138

Stati Uniti	Azioni e similari – Obbligazioni e similari			Fondi e similari	
	Importo	Codice fatturazione	Importo	Codice fatturazione	
Internal	0,60	ITDT0157i	4,00	ITDT0158i	
Bridge	1,10	ITDT0157b	8,00	ITDT0158b	
External	39,825	ITDT0157e	39,825	ITDT0158e	

¹² 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.

¹³ I titoli international includono gli ISINs BE, CA, CH, DE, EU, FR, GB, GG, IE (fondi), JE, LU, MT (fondi), MC, NL, SE, XS.

¹⁴ Operazioni di trasferimento di azioni e titoli similari e obbligazioni e titoli similari.

8.1.1 Cancellazione

	Importo	Codice fatturazione
Tutti gli strumenti finanziari		
Internal	0,30	ITDT0085
Bridge	7,00	ITDT0086
External	50,00	ITDT0087

8.2 Regolamento tramite NCSD non in T2S¹⁵

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

8.2.1 Cancellazione

	Importo	Codice fatturazione
Euroclear UK & Ireland	20,00	ITDT0093

8.2.2 Recupero penali di riscontro e regolamento

NCSD	Importo	Codice fatturazione
Euroclear UK & Ireland	Recupero penali di regolamento	ITDT0096
	Recupero penali di riscontro	ITDT0097

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 intermediari¹⁶	Recupero costi	ITSA0109

¹⁵ 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

¹⁶ Include anche il recupero di costi applicati da altri CSD per richieste di appeal che non comportano variazioni nell'importo delle penali 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 perceptorre degli importi	150,00	ITSF0062
Rilascio di certificazione di incasso proventi da parte di Monte Titoli		
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 ¹⁷	145,00	ITSF0074
Rilascio di certificazione di incasso proventi tramite il CSD estero ¹⁸	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

¹⁷ 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

¹⁸ 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" ¹⁹	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 ²⁰	500,00	ITSF0077
Istanza di rimborso "quick/immediate" della maggior ritenuta applicata rispetto a quella convenzionale successivamente alla data di pagamento dei proventi ²¹	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)²²

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
Intervento amministrativo per la cancellazione di una dichiarazione	150,00	ITFTT003

¹⁹ Applicato alla presentazione della richiesta e/o modifica a prescindere dalla sua accettazione

²⁰ Applicato alla presentazione della richiesta e/o modifica a prescindere dalla sua accettazione

²¹ Incluso nei corrispettivi di custodia per i titoli del mercato spagnolo

²² Ai pagamenti regolati in T2S si applicano i corrispettivi del servizio di liquidazione come riportati sub 3.2.

	Importo	Codice fatturazione
Recupero di penali e/o interessi passivi per transazioni notificate oltre il termine stabilito	Applicabile per pertinenza	ITFTT004
Intervento amministrativo per recupero penali e/o interessi passivi per dichiarazione tardiva	50,00	ITFTT011

9.4.2 Servizio FTT spagnola – Gestione delle dichiarazioni e dei pagamenti

	Importo	Codice fatturazione
Importo unitario per ciascuna dichiarazione validata entro i termini previsti²³	120,00	ITFTT013
Importo unitario per ciascuna dichiarazione oltre i termini previsti²⁴	140,00	ITFTT014
Cancellazione di dichiarazione da parte di Monte Titoli per mancata provvista fondi	150,00	ITFTT015
Intervento manuale per pagamento connesso a dichiarazione tardiva	100,00	ITFTT016
Out of pocket	Applicabile per pertinenza	ITFTT017
Recupero sanzioni eventualmente applicate	Applicabile per pertinenza	ITFTT018

9.4.3 Regolamento contante in T2 connesso ai servizi FTT francese e spagnola

	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

²³ Il corrispettivo include i costi applicati dal CSD estero

²⁴ Il corrispettivo include i costi applicati dal CSD estero

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 11.0.

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	20,00	ITMX0013
Rimissione certificato digitale		
Attivazione utenza ambiente di test (cad.)	50,00	ITMX0035

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
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

I seguenti corrispettivi sono applicati su base annua anticipata indipendentemente dalla data di attivazione del servizio e sono automaticamente rinnovati il 31 dicembre di ogni anno per l'anno successivo.

	Canone annuo	Codice fatturazione
Upgrade VPN 256K	1.000,00	ITA2A003b
Upgrade VPN 512K	1.500,00	ITA2A003c
Upgrade VPN 1024K	3.000,00	ITA2A003d
Linea aggiuntiva 128K	3.500,00	ITA2A003e

	Canone annuo	Codice fatturazione
Linea aggiuntiva 256k	4.500,00	ITA2A003f
Linea aggiuntiva 512k	5.000,00	ITA2A003g
Linea aggiuntiva 1024K	8.000,00	ITA2A003h

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 a una sola società fermo restando l'assegnazione di 4 utenze a livello di gruppo.

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
Rilascio di duplicato di documenti di qualsiasi natura (ad esempio documentazione contrattuale, copia di messaggi, ecc.)	20,00	ITSA0084
Per estratto conto giornaliero o mensile	150,00	ITSA0077
Per interrogazione on line del saldo titoli	4,00	ITSA0081
Estrazione che richiede un'attività amministrativa o IT per la consultazione di documenti o archivi informatici; in caso di estrazione di dati operativi sui conti, è applicato per estrazione, conto titoli e codice ISIN e giornata contabile	100,00	ITCR0001
Emissione di dichiarazione/attestazione prevista dalle norme vigenti	150,00	ITSA0104
Per richiesta di estrazione dati con elaborazione (applicato per conto titoli, codice ISIN e giornata contabile)	200,00	ITCR0002
Richiesta dettaglio di fatturazione in modalità elaborabile (per periodo di riferimento)	10,00	ITCR0003
Gestione istruzione non telematica, ad eccezione dei casi in cui l'istruzione cartacea è prevista da Monte Titoli		
Corrispettivo per intervento amministrativo di Monte Titoli qualora l'intermediario non provveda a comunicare/aggiornare le informazioni operative o in caso di richiesta di cancellazione o tardivo inoltro di istruzione	50,00	ITSA0094
Richiesta dell'intermediario di pubblicazione di informazioni al sistema per un periodo uguale a 4 giorni lavorativi. Qualunque estensione del periodo equivale ad una nuova richiesta ed è subordinata a richieste di altri intermediari	150,00	ITSA0092
Disposizione di pagamento manuale disposta da Monte Titoli per conto dell'intermediario qualora lo stesso non abbia comunicato/aggiornato informazioni operative	50,00	ITSA0089
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.com/post-trade