

31 May 2023

MN_04/2023

Variazioni ai corrispettivi

All'attenzione di:	ICP, DCP
Priorità:	Media
Oggetto:	Variazioni ai corrispettivi

Gentile cliente,

la informiamo che Euronext Securities Milan apporta le seguenti modifiche ai corrispettivi applicati agli intermediari con decorrenza 1 luglio 2023.

1. Servizi di liquidazione

- a. Viene introdotto un meccanismo di rimborso (di seguito *rebate*) di parte dei corrispettivi fatturati per il regolamento delle istruzioni in T2S come riportato nella tabella sotto riportata:

Rebate (%)	Volumi annui di istruzioni di regolamento in T2S fatturati globalmente da Euronext Securities (Milano, Porto e Copenhagen)
2,5%	Da 5 milioni a 12 milioni
5%	Oltre 12 milioni

Nel conteggio dei volumi fatturati per il raggiungimento delle soglie per il riconoscimento del rebate:

- concorrono i volumi globalmente fatturati da Euronext Securities (Milano, Porto e Copenhagen);
- per clienti appartenenti a stesso gruppo societario sono considerati i volumi fatturati a livello di gruppo, in applicazione del family pricing;

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.

- sono esclusi i volumi fatturati per la riproposizione di istruzioni di regolamento e il regolamento di istruzioni di 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.

Per l'anno 2023 il *rebate* viene applicato sui corrispettivi fatturati per i mesi da luglio a dicembre 2023, considerando – per il riconoscimento del *rebate* - l'intero anno 2023 per il conteggio dei volumi di istruzioni di regolamento in T2S globalmente fatturate da Euronext Securities (Milano, Porto e Copenaghen).

- Viene dismesso il corrispettivo applicato per il regolamento di istruzione generata per il riallineamento cross-CSD, applicato a Investor CSD.

2. Servizio di gestione di strumenti finanziari tramite collegamenti con altri depositari centrali

Vengono incrementate come di seguito riportato le commissioni di accentramento su titoli detenuti tramite il depositario centrale austriaco OeKB, a seguito di incremento dei corrispettivi applicati dallo stesso depositario centrale:

Custodia – bps annui					
Azioni & similari Vigenti		Fondi & similari Vigenti		Obbligazioni & similari Vigenti	
	Lug.'23		Lug.'23		Lug.'23
0,37	0,55	0,37	0,55	0,37	0,60

3. Servizio di assistenza fiscali su titoli del mercato tedesco

La voce di corrispettivo "Out of pocket" (codice fatturazione ITSF0068), ora applicata per il recupero costi addebitati dal CSD estero per richieste di rimborso oltre i termini, viene estesa al recupero di altri costi addebitati dal CSD estero non inclusi nelle altre voci di corrispettivo applicate da ES-MIL per tale servizio di assistenza fiscale.

Il prospetto aggiornato dei corrispettivi applicati agli intermediari è stato pubblicato in data odierna nella sezione "[Membership](#)" del sito di Euronext Securities Milan.

Per ulteriori informazioni la preghiamo di contattare il Vostro Relationship Manager:

Sales & Relationship Management

T: +39 02 33635212

E: MTsalesteam@euronext.com