

27 February 2026

ON_06/2026

Indici Eurostat - ribasamento per le componenti cedolari dei BTP€i già strippate

To the attention of:	DCP ICP
Priority:	Media
Topic:	BTP e coupon stripping

Gentile Cliente

desideriamo informarla che dal 1° marzo 2026 l'indice Eurostat cambierà l'anno di riferimento delle serie degli indici armonizzati dei prezzi al consumo (ribasamento).

Per effetto di tale adeguamento, al fine di assicurare la coerenza dei saldi relativi alle componenti cedolari dei BTP in euro indirizzati (BTP€i) già strippati con le equivalenti posizioni che verranno a determinarsi dalle operazioni di stripping effettuate dopo il ribasamento, Monte Titoli provvederà ad effettuare - in data 2 marzo 2026, le opportune attività correttive anagrafiche e contabili. Queste ultime verranno effettuate mediante operazioni di accredito (MKUP) sui conti di gestione accentrata interessati ed utilizzando una specifica Chiave di Ribasamento (CR=0,780588098378462).

Si informa che le operazioni di stripping/unstripping potrebbero subire rallentamenti nel periodo indicato, per effetto delle attività in corso.

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.

Di seguito i dettagli operativi:

- Titoli interessati: la lista dei titoli interessati verrà pubblicata nella sezione documentale di MT-X – Coupon Stripping Titoli Indicizzati - Elenco Titoli Indicizzati EUROSTAT oggetto di ribasamento;
- Posizioni impattate: conti titoli che, alla chiusura del 27.02.2026 (RD), avranno posizioni sulle componenti cedolari interessate;
- Calcolo dell'importo da accreditare: $MKUP =$
 - Arrotonda((Saldo a RD / CR);2) – Saldo a RD

Di seguito si riporta un esempio di calcolo: nozionale attuale: 1.396.428,75

CR 0,780588098378462

notionale ribasato = arrotonda $(1.396.428,75 / 0,780588098378462; 2) = 1.788.944,45$

accredito (MKUP) = $1.788.944,45 - 1.396.428,75 = 392.515,7$

For further information please contact:

E: eam@euronext.com