

30 November 2023

MN\_12/2023

# Variazioni ai corrispettivi

All'attenzione di: **ICP, DCP, emittenti e centri servizi**

Priorità: **Media**

Oggetto: **Variazioni ai corrispettivi**

Gentile cliente,

la informiamo che Euronext Securities Milan modificherà i propri corrispettivi a partire da gennaio 2024, come di seguito riportato:

## Corrispettivi applicati agli intermediari:

### 1. Commissioni di accentrimento su titoli domestici

L'incremento è finalizzato alla copertura dei maggiori costi connessi all'andamento dell'inflazione.

Scaglioni di giacenza €/mld		Azioni, warrant, covered warrant e certificate		Fondi		Obbligazioni e strumenti finanziari assimilati		Titoli di Stato	
da	a	Bps annui		Bps annui		Bps annui		Bps annui	
		vigenti	Gen'24	vigenti	Gen'24	vigenti	Gen'24	vigenti	Gen'24
0	<1	0,2652	0,2808	0,1071	0,1134	0,2652	0,2729	0,1029	0,1059
1	<5	0,2387	0,2528	0,1016	0,1076	0,2387	0,2456	0,1029	0,1059
5	<10	0,2122	0,2247	0,0961	0,1018	0,2122	0,2184	0,1029	0,1059
10	<15	0,1856	0,1966	0,0906	0,0959	0,1856	0,1910	0,0825	0,0849
15	<25	0,1856	0,1966	0,0906	0,0959	0,1856	0,1910	0,0712	0,0733
25	<50	0,1591	0,1685	0,0851	0,0901	0,1591	0,1637	0,0611	0,0629
50	oltre	0,1591	0,1685	0,0851	0,0901	0,1591	0,1637	0,0536	0,0552

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.

## 2. Commissioni di accentramento su titoli NGEU detenuti tramite NBB

La variazione sopra riportata per le obbligazioni domestiche si applica anche ai titoli NGEU detenuti tramite NBB – Banca Nazionale del Belgio.

## 3. Servizio Regolamento Estero

I seguenti corrispettivi vengono rivisti in considerazione della struttura e dei livelli di corrispettivo applicati dagli ICSD tramite i quali avviene il regolamento

Voci di corrispettivo	Vigente/€	Gen'24/€
Internal – equities/bonds International	0,600	1,000
Internal - Mkt Ireland	1,325	1,000
Internal - Mkt Portugal	1,325	1,000
Internal . Mkt Slovakia	1,325	1,000
Internal - Mkt Slovenia	1,325	1,000
Internal - Mkt Spain	1,325	1,000
Internal - Equities & bonds - mkt USA	0,600	1,000
Bridge - eq/bonds mkt Portugal	3,750	5,000
Bridge - eq/bonds mkt USA	1,100	2,500
Bridge - eq/bonds mkt Ireland	3,750	5,000
Bridge - eq/bonds mkt International	1,100	2,500
Bridge - Mkt Slovak Republic	3,750	7,500
Bridge - Mkt Slovenia	3,750	7,500
External - Mkt Portugal	7,825	39,825
External - Mkt Slovenia	7,825	39,825
External - Mkt Slovak Rep.	63,825	39,825

## 4. Servizio di Liquidazione (T2S)

Viene rivisto come segue il *rebate* sui corrispettivi di liquidazione applicati sulle istruzioni di regolamento processate da gennaio 2024

Rebate ( % )		Volumi annui di istruzioni di regolamento in T2S fatturati globalmente da Euronext Securities (Milano, Porto e Copenhagen)
Vigente	Gen'24	
2,5%	2,5%	Da 5 milioni a 12 milioni
5%	7,5%	Oltre 12 milioni

## **Corrispettivi applicati ai centri servizi**

### 5. Canale A2A FIS/CPA SHID

Viene rivista la struttura dei corrispettivi mediante abolizione delle linee di corrispettivi per volumi di emittenti, come segue:

	€
Prima utenza – corrispettivo set up	5.000,00
Prima utenza – canone annuo	2.500,00
Utenza aggiuntiva (cad.) – corrispettivo set up	3.800,00

	€
Uenza aggiuntiva (cad) – canone annuo	1.400,00

Si coglie l'occasione per comunicare che, in vista dell'adozione di un nuovo sistema di fatturazione da parte dei CSD facenti parte di Euronext Securities, è stata avviata un'attività di razionalizzazione delle voci di corrispettivo.

In tale ambito da gennaio 2024 saranno dismesse molteplici voci di corrispettivo relative a funzionalità non più richieste dai clienti, mercati esteri non rientranti nell'offerta di servizi o relative ad attività simili raggruppate in un minor numero di voci di corrispettivo.

I prospetti aggiornati dei corrispettivi applicati a intermediari, emittenti e centri servizi sono stati pubblicati nella sezione "[Membership](#)" del sito di Euronext Securities Milan.

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

### **Sales & Relationship Management**

E: [MTsalesteam@euronext.com](mailto:MTsalesteam@euronext.com)