



Il presente allegato forma parte integrante della Domanda di ammissione in qualità di Market Maker/Specialist al Sistema Multilaterale di Negoziazione denominato EuroTLX, gestito da EuroTLX S.I.M. S.p.A.

TARIFFARIO

1. Liquidity Provider - Market Maker A

1.1 Membership Fee¹

Canone Annuale € 100.000

1.2 Negoziazione in conto proprio²

- Titoli di Stato Italiani € 0,40
- Titoli di Stato non Italiani e Sovereign fino a 200.000 contratti eseguiti € 1,00
- Titoli di Stato non Italiani e Sovereign oltre 200.000 contratti eseguiti € 0,40
- Altre obbligazioni fino a 200.000 contratti eseguiti € 1,00
- Altre obbligazioni oltre 200.000 contratti eseguiti € 0,50
- Azioni - DR € 1,00

1.3 Diritti di quotazione³

- Titoli di Stato IT € 0
- Titoli di Stato Non Italiani e Sovereign € 180
- Altre obbligazioni € 180
- Azioni - DR € 180

¹Il corrispettivo verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza. E' previsto uno sconto del 10% sulla membership fee per l'aderente che operi in qualità di Market Maker che nel corso dell'anno precedente abbia concluso almeno 500.000 contratti; uno sconto del 20% per l'aderente che operi in qualità di Market Maker e che abbia concluso almeno 1.000.000 contratti. Per i nuovi aderenti il corrispettivo relativo è determinato pro rata temporis su base mensile al perfezionamento dell'ammissione al mercato.

²Il corrispettivo si intende per singolo contratto eseguito e verrà addebitato mensilmente.

³Il corrispettivo è da considerarsi annuale e verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza in base al numero di strumenti quotati dal Market Maker il primo giorno di negoziazione dell'anno. Per le richieste di estensione degli obblighi di liquidità nel corso dell'anno, il corrispettivo è determinato pro rata temporis su base trimestrale considerando la data di inizio dell'operatività.



Per tutte le tipologie di strumenti finanziari i diritti di quotazione per il 2011 si riducono a 120 € nel caso di strumenti in prima ammissione od oggetto di domanda di estensione dell'operatività inoltrata entro 30 giorni dalla data di inizio negoziazione dei medesimi strumenti.



2 Liquidity Provider - Market Maker B⁴

Linea 1:

2.1 Membership Fee⁵

Canone Annuale € 25.000

2.2 Negoziazione in conto proprio⁶

- Titoli di Stato Italia € 1,50
- Titoli di Stato Non Italia e Sovereign € 2,50
- Altre obbligazioni € 2,50
- Azioni - DR € 2,50

2.3 Diritti di quotazione⁷

- Titoli di Stato IT € 120
- Titoli di Stato Non Italia e Sovereign € 250
- Altre obbligazioni € 250
- Azioni - DR € 250

Linea 2:

2.1 Membership Fee

Canone Annuale € 0

2.2 Negoziazione in conto proprio⁸

- Titoli di Stato Italia 0,5 bpts⁹

⁴ Il Market Maker B può scegliere tra due opzioni alternative di tariffario: la "Linea 1" o la "Linea 2".

⁵ Il corrispettivo verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza. Per i nuovi aderenti il corrispettivo relativo è determinato pro rata temporis su base mensile al perfezionamento dell'ammissione al mercato.

⁶ Il corrispettivo si intende per singolo contratto eseguito e verrà addebitato mensilmente.

⁷ Il corrispettivo è da considerarsi annuale e verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza in base al numero di strumenti quotati dal Market Maker il primo giorno di negoziazione dell'anno. Per le richieste di estensione degli obblighi di liquidità nel corso dell'anno, il corrispettivo è determinato pro rata temporis su base trimestrale considerando la data di inizio dell'operatività. I diritti di quotazione per i primi 30 strumenti finanziari oggetto di domanda estensione dell'operatività non comportano il pagamento di alcun corrispettivo per il 2011.

⁸ Il corrispettivo si intende per singolo contratto eseguito e verrà addebitato mensilmente.



- Titoli di Stato Non Italia e Sovereign 1,5 bpts
- Altre obbligazioni 1,5 bpts
- Azioni - DR 5 bpts

Per singolo contratto eseguito il corrispettivo minimo è pari a € 2,00, il corrispettivo massimo a € 15,00.

2.3 Diritti di quotazione¹⁰

- Titoli di Stato IT € 120
- Titoli di Stato Non Italia e Sovereign € 250
- Altre obbligazioni € 250
- Azioni - DR € 250

2.4 Variazioni al tariffario operate ai sensi dell'articolo 3.22 del Regolamento

Qualora ricorra l'ipotesi prevista al comma 4 dell'articolo 3.22 del Regolamento, sino a quando non ricorra l'ipotesi prevista al comma 5 del medesimo articolo, tutti i corrispettivi di cui al punto 2.2, Negoziazione in conto proprio, applicabili ai Market Maker B, Linea 1 o Linea 2, si intendono raddoppiati.

⁹ Il basis point (bps) è pari a 1/10.000 del controvalore negoziato in Euro.

¹⁰ Il corrispettivo è da considerarsi annuale e verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza in base al numero di strumenti quotati dal Market Maker il primo giorno di negoziazione dell'anno. Per le richieste di estensione degli obblighi di liquidità nel corso dell'anno, il corrispettivo è determinato pro rata temporis su base trimestrale considerando la data di inizio dell'operatività. I diritti di quotazione per i primi 30 strumenti finanziari oggetto di domanda di estensione dell'operatività non comportano il pagamento di alcun corrispettivo per il 2011.



3. Liquidity Provider - Specialist

1.1 Membership Fee¹¹

Canone Annuale¹² € 15.000

1.2 Negoziazione in conto proprio¹³

- Obbligazioni bancarie non Eurobond € 2,00
- Certificati € 2,00
- Altre Obbligazioni¹⁴ € 2,00

1.3 Diritti di quotazione

3.3.1 Diritti di quotazione una tantum¹⁵

- Obbligazioni bancarie non Eurobond con ammontare emesso inferiore o uguale a € 10 milioni € 250
- Obbligazioni bancarie non Eurobond con ammontare emesso superiore a € 10 milioni € 600
- Altre Obbligazioni con ammontare emesso inferiore a € 10 milioni¹⁶ € 250
- Altre obbligazioni con ammontare emesso superiore a € 10 milioni¹⁹ € 600
- Certificati € 400

3.3.2 Diritti di quotazione annuali¹⁷

- Certificati Open-end € 160

1.4 Diritti di quotazione massiva

Per domande di estensione degli obblighi di liquidità su almeno 100 strumenti finanziari con diritto di quotazione una tantum, per i primi 100 strumenti l'aderente corrisponde diritti di quotazione ridotti pari a € 25.000. Tale agevolazione è applicabile una sola volta a trimestre.

Per domande di ammissione ed estensione degli obblighi di liquidità che rispettino i requisiti di seguito esposti, l'aderente corrisponde diritti di quotazione ridotti pari a € 10.000¹⁸. Affinché tale agevolazione possa essere applicata la domanda di ammissione ed estensione degli obblighi di liquidità deve:

¹¹Il corrispettivo verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza. Per i nuovi aderenti il corrispettivo relativo è determinato pro rata temporis su base mensile al perfezionamento dell'ammissione al mercato.

¹²Il corrispettivo non dovrà essere corrisposto dall'aderente che opera già in qualità di Market Maker, di Classe A o B.

¹³Il corrispettivo si intende per singolo contratto eseguito e verrà addebitato mensilmente.

¹⁴Nel caso in cui l'aderente operi anche in qualità di Market Maker di Classe A verrà applicato il corrispettivo previsto per quest'ultimo.

¹⁵Il corrispettivo si intende *una tantum*, per tutta la durata della negoziazione dello strumento finanziario.

¹⁶Nel caso in cui l'aderente operi anche in qualità di Market Maker di Classe A verrà applicato il corrispettivo previsto per quest'ultimo.

¹⁷Il corrispettivo è da considerarsi annuale e verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza in base al numero di strumenti quotati dallo Specialist il primo giorno di negoziazione dell'anno. Per le richieste di estensione degli obblighi di liquidità nel corso dell'anno, il corrispettivo è determinato pro rata temporis su base trimestrale considerando la data di inizio dell'operatività.



- essere presentata da uno Specialist che opera già su EuroTLX in qualità di Market Maker A;
- contenere almeno 300 obbligazioni Bancarie non Eurobond o Altre Obbligazioni già negoziate su un'unica trading venue;
- contenere le informazioni anagrafiche dello strumento richieste e concordate con il mercato;
- essere accompagnata da un impegno scritto ad accettare tempistiche di ammissione degli strumenti concordate tra le parti, in deroga a quanto previsto all'art. 2.14 del Regolamento di EuroTLX;
- essere accompagnata da un impegno scritto a non richiedere su tali titoli l'esclusione dell'operatività su strumenti finanziari, ai sensi dell'art. 3.26 del Regolamento di EuroTLX, per un periodo di 3 anni a partire dalla data di ammissione.

Tale agevolazione è applicabile una sola volta nel corso del medesimo esercizio e per un massimo di 600 strumenti finanziari, la cui ammissione deve essere richiesta tramite un'unica domanda. Per le successive domande si applica il tariffario standard.

1.5 Trattamento fiscale

Tutti i corrispettivi si intendono IVA esenti.

(luogo, data)

(Timbro e firma)

¹⁸ Il corrispettivo si intende *una tantum*, per tutta la durata della negoziazione degli strumenti finanziari oggetto della domanda di ammissione e estensione degli obblighi di liquidità.
