

<b>AVVISO</b> <b>n.24577</b>	19 Luglio 2021	---
---------------------------------	----------------	-----

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : --  
dell'Avviso

Oggetto : Modifiche alle Istruzioni al Regolamento dei  
Mercati/Amendments to the Instructions to  
the Market Rules

*Testo del comunicato*

si veda l'allegato/see the annex

*Disposizioni della Borsa*

## **MODIFICHE ALLE ISTRUZIONI AL REGOLAMENTO**

### **DOMANDA DI AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DI STRUMENTI FINANZIARI**

Le modifiche illustrate nel presente Avviso entreranno in vigore il **3 agosto 2021**.

\*\*\*

In un'ottica di efficientamento e automazione del processo di quotazione, si introduce, con riferimento alla procedura di ammissione alle negoziazioni sul mercato MOT di strumenti già negoziati su un altro mercato regolamentato ed emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE o emessi da organismi internazionali di cui facciano parte uno o più Stati membri dell'UE ai sensi dell'articolo 2.1.2, comma 7 del Regolamento, una modifica al modello di domanda di ammissione alle negoziazioni.

In particolare, si integra il modello di domanda di ammissione contenuto nell'Allegato 1B di cui al Titolo IB.1 delle Istruzioni, specificando che il richiedente l'ammissione è tenuto a specificare se lo stesso sia un emittente, un operatore aderente al mercato o un operatore specialista. Inoltre, si specifica che, laddove il richiedente l'ammissione sia un operatore aderente al mercato, lo stesso sarà tenuto ad inoltrare a Borsa Italiana la relativa domanda di ammissione tramite il nuovo canale informatico denominato "Member Portal", messo a disposizione da Borsa Italiana. Resta inteso che, laddove il richiedente l'ammissione sia un emittente, lo stesso avrà facoltà di trasmettere la domanda di ammissione e la relativa documentazione allegata, per mezzo del canale informatico dedicato (Listing on Line) messo a disposizione di Borsa Italiana.

Si integra inoltre il modello di domanda di ammissione, specificando che il richiedente l'ammissione è tenuto a dichiarare a Borsa Italiana: (i) la preventiva ammissione degli strumenti finanziari in un mercato regolamentato dell'UE; (ii) se al momento della presentazione della domanda sia previsto l'impegno di un soggetto in qualità di specialista di cui all'articolo 4.4.1 che si impegni a sostenere la liquidità degli strumenti; e (iii) ove il richiedente sia un operatore, se lo stesso si assuma l'impegno di cui agli articoli 4.4.1 del Regolamento e IA.6.4.1 delle Istruzioni, dichiarando che gli addetti all'attività di specialista sono in possesso di un'adeguata qualificazione professionale e conoscono le regole e le modalità di svolgimento dell'attività di specialista e dei relativi strumenti tecnici. In alternativa, si richiede di indicare di avere dato incarico ad un soggetto che si sia assunto l'impegno di cui agli articoli 4.4.1 del Regolamento e IA.6.4.1 delle Istruzioni.

*Il testi aggiornati delle Istruzioni saranno resi disponibili sul sito Internet di Borsa Italiana, all'indirizzo [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)*

*Di seguito si riportano le modifiche al testo delle Istruzioni.*

## ISTRUZIONI

### Allegato 1B

#### ***Domanda di ammissione alle negoziazioni di strumenti finanziari da parte di un [operatore aderente al mercato] [emittente]***

La società (nome e ragione sociale) (di seguito brevemente "Società"), con sede sociale a ....., Via ....., C.F. e P.IVA. ...., in persona di ..... (legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri), in qualità di [operatore ammesso alle negoziazioni in un mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana] [emittente]

PREMESSO

- che la Consob con delibera n. 11091 del 12 dicembre 1997 ha autorizzato Borsa Italiana S.p.A. all'esercizio dei mercati regolamentati da essa organizzati e gestiti;
- che l'organizzazione e la gestione della Borsa e del Mercato di borsa degli strumenti finanziari derivati (IDEM) sono disciplinati da un regolamento deliberato dall'assemblea ordinaria di Borsa Italiana S.p.A. in data 11 dicembre 1997 (di seguito, come sino ad oggi modificato o integrato, "Regolamento");
- che il Consiglio di Amministrazione di Borsa Italiana S.p.A. ha approvato le Istruzioni al Regolamento stesso;
- che la Società dichiara altresì di aver preso visione, sul sito internet di Borsa Italiana, dell'Informativa resa ex Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR).
  
- **Che la Società dichiara di agire in qualità di (barrare la casella interessata):**
  - Emittente;**
  - Operatore;**
  - Operatore Specialista**
    - **In acquisto e in vendita**
    - **Solo in acquisto**

Tutto ciò premesso, la Società, in persona del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri,

CHIEDE

l'ammissione alle negoziazioni nel segmento [DomesticMOT] [EuroMOT], [e Professionale] dei seguenti strumenti finanziari, di cui si indicano le principali caratteristiche:

Emittente	
Denominazione	
ISIN	
Valore nominale in circolazione	
Valuta di emissione	
Data di godimento	
Data di scadenza	
Prezzo di emissione	
Tasso di interesse nominale	
Qualora non determinati, modalità di calcolo degli interessi	
Periodicità del pagamento	
Base per il calcolo delle cedole interessi	
Valore nominale unitario	
Eventuale rating dell'emittente	
Eventuale rating dello strumento finanziario	
Sito Internet dove reperire l'informativa sull'emittente	
Issuer CSD	
Tempistica di liquidazione dello strumento nel mercato regolamentato europeo di riferimento	
Status dello strumento finanziario nel mercato regolamentato europeo di riferimento (negoziato/sospeso/revocato)	
Mercato regolamentato europeo di riferimento dove è già negoziato il titolo	

Primary Information Provider dell'emittente	
Primario indice finanziario internazionale o nazionale di appartenenza dell'emittente	

A tal fine,

DICHIARA

- ~~— di essere ammesso alle negoziazioni nel/nei mercato/mercati ..... organizzato/i e gestito/i da Borsa Italiana, con provvedimento di Borsa Italiana n.....in data.....[solo per l'operatore aderente];~~
- che gli strumenti finanziari oggetto della domanda di ammissione sono liberamente negoziabili;
- che gli strumenti finanziari oggetto della domanda di ammissione possono essere liquidati [attraverso Clearstream Banking Luxembourg o Euroclear] [attraverso Monte Titoli];

**Con la sottoscrizione della presente domanda, la Società si impegna, altresì, da ora in avanti a richiedere l'ammissione alle negoziazioni nel/nei mercato/mercati [.....] organizzato/i e gestito/i da Borsa Italiana di strumenti finanziari, qualora abbia richiesto di operare in qualità di Operatore, inoltrando la relativa domanda tramite i canali informatici (i.e. Member Portal e/o tramite il Servizio BIt – Listing On Line) messi a disposizione di volta in volta da Borsa Italiana (di seguito, i "Canali").**

**La Società dichiara di riconoscere come propria qualunque comunicazione, disposizione, istruzione eseguita attraverso i Canali mediante l'utilizzo dei codici e delle relative password e, ove previsti, dei certificati digitali ad esso assegnati, restando inteso che la Società manleva Borsa Italiana da qualunque responsabilità in caso di comunicazioni o istruzioni così effettuate anche se da soggetti non autorizzati e garantisce che, ogni informazione/comunicazione inserita, tramite i Canali sia (i) corretta, (ii) veritiera, (iii) e costantemente aggiornata**

**(se Operatore) la Società dichiara inoltre che gli strumenti indicati nella presente domanda sono ammessi alle negoziazioni nel/nei mercato/mercati dell'Unione Europea..... organizzato/i e gestito/i da.....,**

**(se Emittente o Operatore) la Società dichiara inoltre che**

- al momento della presentazione della domanda non è previsto l'impegno di alcun soggetto specialista di cui all'articolo 4.4.1 che si impegna a sostenere la liquidità degli strumenti**
- assume l'impegno di cui agli articoli 4.4.1 del Regolamento e IA.6.4.1 delle Istruzioni, dichiarando che gli addetti all'attività di specialista sono in possesso di un'adeguata qualificazione professionale e**

**conoscono le regole e le modalità di svolgimento dell'attività di specialista e dei relativi strumenti tecnici;  
alternativamente**

- ❑ di avere dato incarico ad un soggetto che si sia assunto l'impegno di cui agli articoli 4.4.1 del Regolamento e IA.6.4.1 delle Istruzioni (in caso di incarico a un soggetto terzo, quest'ultimo deve compilare l'apposita Sezione Specialista).**

*Omissis*

**CHANGES TO THE INSTRUCTIONS TO THE RULES**  
**APPLICATION FOR ADMISSION TO TRADING OF FINANCIAL INSTRUMENTS**

The changes described in this Notice will enter into force on **3 August 2021**.

\*\*\*

In order to boost efficiency and automation of the listing process, with reference to the procedure for admission to trading on the MOT market of instruments already traded on another regulated market and issued or guaranteed by an EU Member State or issued by international bodies of which one or more EU Member States is a part pursuant to Article 2.1.2, paragraph 7 of the Rules, a change is introduced to the application form for admission to trading.

In particular, the admission application form contained in Annex 1B referred to in Title IB.1 Title of the Instructions is supplemented with the specification that an applicant for admission is obliged to specify whether it is an issuer, an intermediary participating in the market or a specialist. In addition, it is specified that, where the applicant for admission is an intermediary participating in the market, it will be required to submit to Borsa Italiana the related application for admission through the new IT platform called "Member Portal", made available by the Borsa Italiana. It is understood that where the applicant for admission is an issuer, it shall be entitled to submit its application form and the related attached documentation, by means of the dedicated IT platform (Listing Online) made available to Borsa Italiana.

The admission application form is also supplemented with the specification that the applicant for admission must declare to Borsa Italiana: (i) the prior admission of the financial instruments to a regulated market in the EU; (ii) whether at the time of submission of the application there is an undertaking of a person in the capacity of specialist as referred to in Article 4.4.1 that is committed to support the liquidity of the instruments; and (iii) where the applicant is an intermediary, whether the same assumes the undertakings set out in Articles 4.4.1 of the Rules and IA.6.4.1 of the Instructions, stating that the persons acting as specialists hold appropriate professional skills and are well informed of the rules and technicalities of the specialist activity and the relevant tools. Alternatively, there is a requirement to indicate that it has appointed a person who has assumed the undertakings set out in Article 4.4.1 of the Rules and IA.6.4.1 of the Instructions.

*The updated versions of relevant Instructions will be made available on the website of Borsa Italiana, at [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)*

*The following are the changes to the text of the Instructions.*

## INSTRUCTIONS

### Annex 1B

#### ***Application for admission to trading of financial instruments by an [intermediary participating in the market] [issuer]***

(Company name and legal form) ..... (hereinafter the "Company"), with registered office in ..... (city), ..... (address), tax code ....., VAT no. .... in the person of ..... (legal representative or other duly authorised person), in its capacity as an [intermediary admitted to trading on a market organised and managed by Borsa Italiana] [issuer]

WHEREAS

- Consob, in resolution no. 11091 of 12 December 1997, authorised Borsa Italiana S.p.A. to operate the regulated markets it organises and manages;
- the organisation and management of the Stock Exchange and the market for derivative financial instruments (IDEM) are governed by rules approved by the ordinary shareholders' meeting of Borsa Italiana S.p.A. on 11 December 1997 (hereinafter, as last amended, the "Rules");
- the Board of Directors of Borsa Italiana S.p.A. has approved the Instructions accompanying the Rules;
- the Company declares that it has viewed the information document provided on Borsa Italiana's website pursuant to Regulation (EU) 2016/679 (GDPR);
- **The Company declares to act as (tick the relevant box):**
  - Issuer**
  - Intermediary**
  - Specialist**
    - Sell and buy side**
    - Buy side only**

In consideration of the foregoing, the Company in the person of its legal representative or other duly authorised person,

APPLIES

for the admission to trading in the [DomesticMOT] [EuroMOT] [and Professional] segment of the following financial instruments, of which the main features are described below:



Issuer	
Denomination	
ISIN code	
Par value outstanding	
Issue currency	
Coupon payable from	
Maturity	
Issue price	
Nominal interest rate	
If not fixed, the manner of calculating interest	
Periodicity of coupon payment	
Basis for calculating coupons	
Unit par value	
Any rating of the issuer	
Any rating of the financial instrument	
Internet site where information on the issuer can be found	
Issuer CSD	
Settlement calendar of the instrument on the reference European regulated market	
Status of the financial instrument on the reference European regulated market (traded/admission suspended/revoked)	
Reference European regulated market on which the security is already traded	

Primary Information Provider of the issuer	
Primary international or national financial index the issuer is included in	

To this end,

DECLARES

- ~~that it was admitted to trading on the ..... market/markets organised and managed by Borsa Italiana in Borsa Italiana decision no. .... dated .....[exclusively for intermediaries participating in the market(s)];~~
- that the financial instruments that are the subject of the application for admission are freely negotiable;
- that the financial instruments that are the subject of the application for admission can be settled [through Clearstream Banking Luxembourg or Euroclear] [through Monte Titoli].

**By signing this Application, the Company also undertakes, from now on, to request the admission to trading on the \_\_\_\_\_ market(s) managed and organized by Borsa Italiana, of financial instruments, if the Company has requested to operate as an Intermediary, by submitting the relevant application through the channels (i. e. Member Portal and/or through the BIt - Listing On Line Service) made available from time to time by Borsa Italiana on Borsa Italiana's website (hereinafter, the "Platforms").**

**The Client declares to recognize as its own any communication, order or instruction sent through the Platforms through the use of the codes and of the related passwords and, where applicable, digital certificates assigned to it, it being understood that the Client holds Borsa Italiana harmless from any liability in the event of communications or instructions sent in this way, including by unauthorized parties. The Company guarantees that any information/communication provided through the Platforms shall be (i) accurate, (ii) truthful, (iii) and constantly updated.**

**(if an Intermediary), the Company also declares that the instruments indicated in this application are admitted to trading on the market(s) of the European Union ..... organised and managed by .....,**

**(if Issuer or Intermediary) the Company further declares that**

**as of the date of this Application there is no Specialist pursuant to Article 4.4.1 with specific undertakings to support the liquidity of instruments**

**it assumes the undertakings pursuant to articles 4.4.1 of the Rules and IA 6.4.1 of the Instructions, declaring that the Specialists hold all the professional skills required and are also well informed of the**

**rules and technicalities of the Specialist activity and relevant instruments;**

**or**

- it has appointed a third party to assume all the undertakings provided under Article 4.4.1 of the Rules and IA 6.4.1 of the Instructions (in case of this appointment, the third party shall complete the Specialist Section).**