

<b>AVVISO</b> <b>n.42789</b>	11 Ottobre 2024	---
---------------------------------	-----------------	-----

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : --  
dell'Avviso

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

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

**Modifiche al Regolamento dei Mercati e relative Istruzioni**  
**Mercato ETFPLUS – Mercato Euronext Milan - Mercati MIV Milan e MOT -**  
**Mercato Euronext Derivative Milan**

La Consob, con delibera n. 23249 del 18 settembre 2024, ha approvato le modifiche al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, il ("Regolamento") deliberate dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 23 luglio 2024.

Le modifiche sono di seguito illustrate ed entreranno in vigore il **28 ottobre 2024** e riguardano:

**Mercato ETFPlus:**

1. Introduzione del Segmento Professionale;
2. Fine Tuning lista delle attività sottostanti;
3. Eliminazione della pubblicazione del iNAV per l'ammissione alla quotazione degli ETF e relativi obblighi informativi;
4. Introduzione criterio di revoca per gli ETF a scadenza;
5. Semplificazione della documentazione richiesta in occasione della domanda di ammissione – modulo market maker.

**Mercato Euronext Milan:** Fine tuning relativo alla procedura di ammissione alla quotazione nel caso di offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2441 c.c.;

**Mercati MIV Milan e MOT:** introduzione della possibilità di accettare ordini in vendita da soggetti non professionali in caso di strumenti quotati nel Segmento Professionale del mercato Euronext MIV Milan e del mercato MOT;

**Mercato Euronext Derivative Milan:** fine tuning di allineamento di *wording* e alla tabella di generazione degli strike e ai parametri di validità temporale.

**Mercato MOT:**

1. revisione della tempistica in caso di ammissione sulla base di un programma;
2. introduzione della limitazione della partecipazione alla distribuzione sul mercato a determinati operatori ammessi alle negoziazioni;
3. eliminazione del riferimento al Manuale delle Negoziazioni.

4. Revisione dei modelli di domanda e semplificazione della documentazione da allegare.

**Tutti i mercati:** Obblighi emittenti: cambio Issuer CSD

\*\*\*

## **Mercato ETFPlus**

### **1. Segmento Professionale ETFplus**

Per il mercato ETFplus si introduce un nuovo segmento professionale riservato agli investitori qualificati come definiti dal Regolamento 2017/1129.

Il segmento professionale sarà trasversale agli attuali segmenti individuati all'articolo IA.7.2.1 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa Italiana.

Saranno ammessi alla quotazione sul segmento professionale gli strumenti già identificati dall'emittente quali destinati ad investitori qualificati come definiti dal Regolamento 2017/1129 nonché gli strumenti di volta in volta individuati da Borsa Italiana.

Sono pertanto emendate le definizioni del Regolamento di Borsa Italiana al fine di introdurre il Segmento Professionale anche per il mercato ETFplus e le regole di condotta per precisare che gli operatori ivi ammessi possono accettare ordini relativi a strumenti negoziati su detto segmento esclusivamente provenienti da investitori qualificati. Borsa Italiana non effettua verifiche sulla qualifica degli investitori che operino sul Segmento Professionale del mercato ETFplus. Gli operatori si impegnano a far rispettare analoga regola di condotta anche ai soggetti autorizzati da cui provengono gli ordini.

Sono adeguate anche le relative domande di ammissione.

### **2. Fine tuning lista dei sottostanti di cui all'articolo IC.1.1 del Regolamento di Borsa Italiana**

Si rende esplicita la possibilità di estendere la lista dei sottostanti a uno o più indici o panieri relativi a quote o azioni di OICR aperti ai sensi della Direttiva 2009/65/CE e a un singolo OICR aperto ai sensi della Direttiva 2009/65/CE, commercializzabile in Italia.

### **3. Eliminazione della pubblicazione del iNAV per l'ammissione alla quotazione degli ETF e relativi obblighi informativi**

Si rimuove il requisito della pubblicazione del valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) per l'ammissione alla quotazione degli ETF sul mercato ETFPlus dal Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, nonché gli obblighi

informativi ad esso collegati. Si ritiene opportuno, in ottica di semplificazione degli adempimenti per gli emittenti, non prevedere a livello di Regolamento di Borsa requisiti di ammissione ulteriori rispetto a quelli richiesti dalla normativa europea applicabile. Si segnala inoltre che tale informazione non costituisce attualmente un riferimento per la determinazione dei prezzi di negoziazione degli ETF sul mercato ETFPlus e pertanto, in un'ottica di valutazione costi-benefici, si ritiene che la mancata pubblicazione della stessa non dovrebbe avere impatti significativi sullo svolgimento delle negoziazioni.

La pubblicazione dell'iNAV all'interno del prospetto di ammissione non è, infatti, prescritta dalla disciplina europea, ma potrebbe essere prevista dalla disciplina interna di ciascun Stato Membro. In Italia, ad esempio, il Regolamento Consob n. 11971/1999 (Emittenti) per gli OICVM italiani prescrive che tale informazione sia contenuta all'interno del prospetto<sup>1</sup>. Su questa linea si evidenzia come le linee guida ESMA in materia di ETF ("*Guidelines for competent authorities and UCITS management companies*" pubblicate il 01/08/2014) richiedono di pubblicare/fornire l'iNAV soltanto ove questo sia applicabile<sup>2</sup>.

Si evidenzia inoltre che già a partire da maggio 2023 si è provveduto a eliminare per tutti i mercati del Gruppo Euronext l'utilizzo dell'iNAV in relazione alla negoziazione degli ETF a seguito di una modifica della normativa francese applicabile<sup>3</sup>.

L'eliminazione del riferimento all'iNAV all'interno del Regolamento di Borsa e delle relative Istruzioni si pone pertanto in linea con la modifica di cui sopra effettuata dai vari mercati ETF del Gruppo e rappresenta un ulteriore ambito di armonizzazione degli assetti regolamentari del Gruppo.

#### **4. Introduzione criterio di revoca per gli ETF a scadenza**

Secondo quanto disposto dall'articolo IA.2.9.6 delle Istruzioni di Borsa Italiana la cancellazione dalla quotazione di ETC/ETN è disposta da Borsa Italiana il secondo giorno antecedente la data di scadenza degli strumenti finanziari stessi, tenuto conto dei giorni di apertura del sistema di liquidazione interessato. Qualora tale giorno risulti essere un giorno di chiusura del mercato, la data di cancellazione decorre dal primo giorno di mercato aperto successivo.

In seguito alla quotazione di ETF con scadenza, si estende anche agli ETF la procedura di cancellazione dalla quotazione oggi prevista per gli ETC ed ETN, sopra descritta.

---

<sup>1</sup> Cfr. Art. 17 Regolamento Emittenti che per il contenuto del prospetto di quote o azioni degli OICVM italiani rinvia all'Allegato 1 Schema 1B.

<sup>2</sup> A UCITS ETF should disclose clearly in its prospectus, key investor information document and marketing communications the policy regarding portfolio transparency and where information on the portfolio may be obtained, including where the indicative net asset value, if applicable, is published"; "A UCITS ETF should also disclose clearly in its prospectus how the indicative net asset value is calculated, if applicable, and the frequency of calculation".

<sup>3</sup> Più in particolare, in data 5 maggio 2023, il Decreto n. 2023-344, ha modificato in tal senso l'Art. D. 214-22-1 del *Code monétaire et financier* francese, sostituendo il "valeur liquidative" con un "valeur de référence fixée par les règles du marché réglementé en question".

## **5. Semplificazione della documentazione richiesta in occasione della domanda di ammissione – modulo market maker**

Attualmente per il mercato ETFplus, è previsto che l'emittente fornisca unitamente alla domanda di ammissione degli strumenti, un modello relativo al Market Maker, la cui presenza è obbligatoria per questo mercato ai sensi dell'articolo 4.4.2 comma 3, che include le informazioni anagrafiche di tale soggetto e un impegno a rispettare gli obblighi stabiliti da Borsa Italiana.

Per questo motivo, per ogni nuova domanda di ammissione di strumenti, il market maker deve firmare il modello allegato alla domanda e il relativo impegno.

Al fine di semplificare la documentazione richiesta agli emittenti in occasione della presentazione della domanda di ammissione di strumenti finanziari sul mercato ETFplus, si ritiene più efficiente richiedere ai market maker attivi sul mercato di firmare una dichiarazione generale circa l'impegno al rispetto dei requisiti stabiliti da Borsa Italiana, e di eliminare il modello Market Maker da presentare per ciascuna domanda di ammissione; il modello è sostituito, all'interno della domanda di ammissione di strumenti sul mercato ETFplus, da una dichiarazione dell'emittente in merito all'avvenuto conferimento dell'incarico all'operatore market maker (identificato nella dichiarazione stessa) ai sensi dell'articolo 4.4.2 comma 3 del Regolamento e al fatto che lo stesso si è impegnato nei confronti di Borsa Italiana al rispetto degli obblighi relativi all'attività di market maker stabiliti da Borsa Italiana stessa.

### **Mercato Euronext Milan**

Si apportano le seguenti modifiche volte ad allineare alcune previsioni alla prassi effettiva di mercato. Si coordina la previsione di tempistica di messa a disposizione degli strumenti rivenienti dall'offerta in opzione con quanto attualmente previsto nella prassi di mercato; in particolare si precisa che la comunicazione a Borsa Italiana dei risultati dell'offerta in opzione dovrà essere fatta non appena gli stessi siano disponibili e che la messa a disposizione degli strumenti finanziari sottoscritti agli aventi diritto dovrà essere fatta nei termini previsti dai regolamenti dei relativi CSD.

Si precisa che, in occasione dell'ammissione alle negoziazioni, la comunicazione del quantitativo minimo, ove disponibile, è effettuata mediante l'Avviso di inizio negoziazioni e non al momento dell'ammissione alla quotazione.

### **Mercati MIV Milan e MOT**

Si integra il comma 11 dell'articolo 3.3.1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. relativo alle regole di condotta degli operatori al fine di chiarire che, gli investitori non professionali che siano già parte dell'azionariato di un emittente quotato nel Segmento Professionale del Mercato Euronext MIV Milan al

momento della sua ammissione, possono liquidare la propria partecipazione sebbene le negoziazioni in tale Segmento siano riservate agli investitori professionali. A tal fine, si specifica che, per gli strumenti negoziati nel Segmento Professionale del Mercato Euronext MIV Milan, gli operatori potranno accettare ordini di vendita provenienti dagli azionisti che non siano investitori professionali.

Tale modifica si estende analogamente anche al Segmento professionale del mercato MOT.

## **Mercato Euronext Derivative Milan**

### Parametri di validità temporale

I parametri di validità temporale delle proposte di negoziazione ammesse sul mercato Euronext Derivatives Milan sono stati finora stabiliti nella documentazione tecnica a supporto degli operatori, fornita a titolo di guida operativa. La modifica regolamentare ha lo scopo di portare nel Regolamento di Borsa Italiana, al pari dei mercati cash organizzati e gestiti da Borsa Italiana, la disciplina dei parametri di validità temporale. Pertanto, si introduce il rimando all'articolo delle Euronext Trading Procedures che disciplinano detti aspetti; in ogni caso non si evidenziano modifiche di sostanza rispetto all'attuale operatività.

### Fine-tuning

Si coglie l'opportunità per apportare dei fine-tunings per ciò che attiene al wording utilizzato nel Regolamento di Borsa Italiana, all'articolo 5.3.1, comma 4, dove si attesta che le operazioni di dimensione elevata possono essere inserite anche al di fuori della negoziazione continua, nel *central order book*, attraverso la funzionalità per le operazioni di dimensione elevata e secondo gli orari specificati nelle Istruzioni e i parametri specificati nella Guida ai Parametri; eliminando l'ultroneo riferimento al Central Order Book, si intende rendere il più possibile omogenea la disciplina in discorso rispetto quanto più diffusamente rappresentato nella *How the Market Works*; nella quale, con riferimento ai referential data per le operazioni concordate, si specifica che per questa tipologia di operazioni è previsto un calendario di negoziazione differente rispetto a quello stabilito per le operazioni negoziate nel Central order book, pur essendo il meccanismo generale e i modelli di negoziazione i medesimi.

Si interviene inoltre per rendere eguale il wording utilizzato nelle intestazioni delle tabelle di generazione degli strike delle opzioni su azioni.

## **Mercato MOT**

### **1. Revisione della tempistica del processo di quotazione in caso di ammissione sulla base di un programma**

Si riducono le tempistiche del processo di ammissione sulla base di un programma (art. 2.4.6) in linea con il regime di Gruppo, con le tempistiche effettivamente riscontrate nella prassi: la durata massima del procedimento sarà portata a 30 giorni di borsa aperta (anziché 2 mesi), mantenendo la possibilità di interrompere i termini in caso sia necessario acquisire documenti o informazioni ulteriori, così come attualmente previsto.

## **2. Distribuzione sul mercato**

In merito alle modalità di funzionamento della procedura di distribuzione sul mercato si conferma nuovamente la possibilità per l'emittente di limitare la partecipazione alla distribuzione a determinati operatori ammessi alle negoziazioni, al fine di consentire una maggiore flessibilità per gli emittenti che intendano avvalersi solo di un numero circoscritto e predeterminato di soggetti. L'individuazione e la selezione di tali operatori rimane una mera facoltà dell'emittente da effettuarsi con riferimento alla generalità degli operatori ammessi alle negoziazioni da parte di Borsa Italiana sulla base delle regole consuete in tema di accesso al mercato.

## **3. Fine tuning**

Si eliminano i riferimenti al Manuale di Negoziazione in quanto documento non più valido a seguito della migrazione alla piattaforma Optiq. Nello specifico, la modalità di esecuzione dell'offerta sarà specificata nell'Avviso relativo all'offerta stessa e non più nel suddetto Manuale.

*[tale modifica si estende a tutto il regolamento ove applicabile]*

## **4. Revisione dei modelli di domanda e semplificazione della documentazione da allegare**

In ottica di semplificazione al fine di agevolare la predisposizione delle domande di ammissione degli strumenti finanziari sul mercato MOT e della documentazione da predisporre per la quotazione, si apporta una generale revisione dei modelli di domanda e una razionalizzazione della documentazione da allegare.

In particolare, si riduce il numero dei modelli a 4:

- 1) Modello di domanda di ammissione alla quotazione sul mercato MOT, che sarà valida per le obbligazioni, le obbligazioni strutturate, i titoli emessi da enti sovranazionali e titoli garantiti da uno stato, gli strumenti da ammettere sulla base di un programma che ha già ricevuto il giudizio di ammissibilità da parte di Borsa Italiana. Tale modello raggruppa e sostituisce:
  - a. La domanda di ammissione alla quotazione sul mercato MOT;
  - b. La domanda di ammissione alla quotazione per Emittente avente un Programma di obbligazioni/obbligazioni strutturate e obbligazioni

bancarie garantite da ammettere alle quotazioni nel mercato MOT per il quale Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato un giudizio di ammissibilità alla quotazione;

- c. La domanda di ammissione alle negoziazioni di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato. Si coglie l'occasione di correggere un errore terminologico in quanto la precedente domanda per questi strumenti faceva riferimento all'"ammissione alle negoziazioni", ma in realtà ci si deve riferire più correttamente all'"ammissione alla quotazione" (che include la domanda di ammissione alle negoziazioni ai sensi degli articoli 2.4.2 comma 6, 2.4.3 comma 7 e 2.4.3 comma 9).
- 2) Modello di domanda di ammissione alle negoziazioni sul mercato MOT di strumenti finanziari di emittenti non aventi altri strumenti finanziari ammessi alle negoziazioni in mercati regolamentati, che resta pressoché invariato rispetto a quello esistente.
  - 3) Modello di domanda di richiesta del giudizio di ammissibilità alla quotazione nel mercato MOT di obbligazioni/obbligazioni strutturate e obbligazioni bancarie garantite emesse sulla base di un Programma, che resta invariato seppur con alcune semplificazioni (si veda il punto B. successivo).
  - 4) Modello di richiesta di conferma del giudizio di ammissibilità alla quotazione nel mercato MOT rilasciato da Borsa Italiana S.p.A. per obbligazioni/obbligazioni strutturate e obbligazioni bancarie garantite, che resta pressoché invariato rispetto a quello esistente.

Resta invariato il modello di domanda di ammissione alla quotazione sul mercato MOT di obbligazioni bancarie garantite, obbligazioni emesse da enti locali, obbligazioni convertibili e Asset Backed Securities (ABS) ed è il medesimo utilizzato per certificati rappresentativi di azioni, warrant e strumenti finanziari negoziati nel mercato Euronext MIV Milan. Per tali strumenti la documentazione da allegare alla domanda di ammissione è riportata alla tavola 3, sezione IA.1.1 delle Istruzioni stesse.

Si coglie l'occasione per razionalizzare la documentazione da allegare alla domanda di ammissione sul MOT; sia in termini di fruibilità della lista (tutta la documentazione in un solo documento) sia in termini di semplificazione dei documenti, ad esempio:

- Eliminazione del parere legale richiesto per gli emittenti di diritto estero di uno Stato non appartenente all'UE, come descritto in precedenza, al fine di ridurre i costi per gli emittenti *[la modifica si estende anche a ETFPlus]*

- Semplificazione della documentazione relativa ai dati pro-forma, anche in considerazione del fatto che la disciplina delle informazioni pro-forma è già contenuta nella normativa in materia di prospetto.

### **Tutti i mercati**

#### **Obbligo emittenti: l'eventuale cambio del depositario centrale "Issuer CSD"**

Si introduce l'obbligo per gli emittenti di comunicare tempestivamente a Borsa Italiana l'eventuale cambio del depositario centrale "Issuer CSD" ai fini della predisposizione dei necessari interventi tecnici e/o anagrafici da parte di Borsa Italiana.

*Il testo aggiornato del Regolamento e delle Istruzioni sarà reso disponibile sul sito Internet di Borsa Italiana, all'indirizzo [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)*

*Di seguito si riportano le modifiche al testo del Regolamento e delle Istruzioni*

### **Mercato ETFplus**

#### **Articolo 1.3 (Definizioni)**

“Segmento  
Professionale del  
mercato MOT **e del**  
**mercato ETFPlus**”

Indica il segmento del mercato MOT **e ETFplus** accessibile solo ad investitori qualificati come definiti dal Regolamento 2017/1129;

*Omissis*

#### **Articolo 2.2.19 (Definizione di ETC/ETN)**

1. Per ETC/ETN si intendono quegli strumenti finanziari il cui valore è collegato all'andamento dei prezzi delle attività sottostanti di cui all'articolo 2.2.21.

*Omissis*

#### **Articolo 2.2.21 (Definizione di ETC/ETN e Attività sottostante)**

1. Possono essere ammessi a quotazione gli ETC/ETN riferiti alle attività sottostanti indicate nelle Istruzioni, per le quali è disponibile al pubblico un prezzo, o altra misura del valore, affidabile e aggiornato.
2. Borsa Italiana si riserva di richiedere all'emittente ETC/ETN di dimostrare che gli emittenti gli strumenti finanziari sottostanti sono assoggettati ad una disciplina concernente le informazioni da mettere a disposizione del pubblico e dell'Autorità di controllo sostanzialmente equivalente a quella vigente in Italia.
3. Qualora, gli ETC/ETN prevedano condizioni risolutive e/o la modifica delle caratteristiche contrattuali oppure la possibilità per l'emittente di rimborsare anticipatamente il capitale, l'emittente deve effettuare le comunicazioni dovute entro i tempi indicati da Borsa Italiana.

*Omissis*

#### **Articolo 2.2.34 (Requisiti di ammissione delle quote o azioni di FIA)**

*Omissis*

11. Possono essere ammessi alla quotazione sul mercato ETFPlus le quote o azioni di FIA aperto nel caso preveda la possibilità di sottoscrizione e rimborso su base giornaliera e possa commercializzare le quote o le azioni agli investitori al dettaglio ai sensi dell'articolo 44 del Testo Unico della Finanza. Il FIA deve essere inoltre caratterizzato da una politica di investimento che prevede la replica dell'andamento di attività sottostanti e/o sia caratterizzata da presidi contrattuali tali da garantire l'allineamento tra prezzi di mercato e NAV e, ~~dove applicabile, iNAV~~. In tal caso si applicano i requisiti di ammissione degli ETF di cui all'articolo 2.2.35.

### **Articolo 2.2.35 (Requisiti di ammissione degli ETF)**

1. Possono essere ammesse alla quotazione le quote o azioni di ETF a condizione che siano conformi alla Direttiva 2009/65/CE o alla Direttiva 2011/61/CE e, purché siano rispettate le seguenti condizioni:
  - a. il prospetto dell'ETF preveda la quotazione in un mercato regolamentato delle quote o azioni dell'ETF;
  - b. il prospetto preveda, almeno per alcune categorie di soggetti qualificati, la possibilità di sottoscrivere e rimborsare le quote o azioni dell'ETF in via continuativa attraverso la consegna degli strumenti finanziari componenti il patrimonio o di un ammontare in denaro equivalente;
  - c. ~~le caratteristiche dello strumento finanziario consentano la messa a disposizione del pubblico del valore indicativo del patrimonio netto (iNAV).~~

*Omissis*

### **Articolo 2.6.2 (Obblighi informativi)**

*Omissis*

4. L'emittente ETF ed ETC/ETN ammessi alle negoziazioni nel mercato ETFplus comunica secondo le modalità, la tempistica e con i dettagli stabiliti nelle Istruzioni:
  - a) il valore della quota o azione (NAV) nel caso di ETF o il valore ufficiale nel caso di ETC/ETN;
  - b) il numero di quote o azioni o strumenti finanziari in circolazione;
  - c) il valore dell'indice di riferimento dell'ETF se previsto o il valore del sottostante nel caso di ETC/ETN;
  - d) per gli ETF che li prevedano: il livello di protezione, il livello della garanzia, il valore del multiplo e il valore del *cushion*;
  - e) ~~per gli ETF: il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV).~~

*Omissis*

### **Articolo 3.3.1 (Regole di condotta)**

*Omissis*

11. Gli operatori non possono accettare ordini relativi a strumenti negoziati sul Segmento Professionale del mercato Euronext MIV Milan che non siano provenienti da Investitori Professionali, salvo che il regolamento o lo statuto del FIA riservato non preveda la partecipazione al FIA riservato anche delle categorie di investitori individuate dal regolamento di cui all'articolo 39 del Testo Unico della Finanza e dai Regolamenti 345/2013/UE e 346/2013/UE, laddove applicabili. Fermo restando quanto previsto ai sensi degli articoli 3.4.1 e seguenti del Regolamento, Borsa Italiana non effettua verifiche sulla qualifica degli investitori ad operare sul Segmento Professionale del Mercato Euronext MIV Milan. Gli operatori si impegnano a far rispettare analoga regola di condotta anche ai soggetti autorizzati da cui provengono gli ordini. **Si fa eccezione per gli ordini di vendita provenienti dagli azionisti presenti alla data di ammissione nel Segmento Professionale del mercato Euronext MIV Milan.**
12. Gli operatori non possono accettare ordini relativi a strumenti negoziati sul Segmento Professionale del mercato MOT **e del mercato ETFPlus** che non siano provenienti da Investitori Qualificati. Borsa Italiana non effettua verifiche sulla qualifica degli investitori che operino sul Segmento Professionale del mercato MOT **e del mercato ETFPlus**. Gli operatori si impegnano a far rispettare analoga regola di condotta anche ai soggetti autorizzati da cui provengono gli ordini. **Si fa eccezione per gli ordini di vendita provenienti da soggetti detentori presenti alla data di ammissione nel Segmento Professionale del mercato MOT.**

*omissis*

### **ISTRUZIONI**

**L'INOLTRO DELLA DOMANDA DEVE AVVENIRE UTILIZZANDO L'APPOSITO CANALE INFORMATICO MESSO A DISPOSIZIONE DA BORSA ITALIANA. SOLO PREVIA AUTORIZZAZIONE DI BORSA ITALIANA, È POSSIBILE L'INVIO DEI MODELLI DI DOMANDA CARTACEI DI CUI SOTTO.  
IN CASO DI DIFFORMITÀ O INCOMPATIBILITÀ RISCONTRATE TRA I CONTENUTI DELLA DOMANDA DI CUI SOTTO E I CONTENUTI DEL CANALE INFORMATICO PREVALE SEMPRE IL CONTENUTO DEL REGOLAMENTO E DELLE ISTRUZIONI**

Modello di domanda per l'ammissione di ETC/ETN alla quotazione nel mercato  
ETFplus

*Domanda di ammissione alla quotazione*

La società emittente ..... (nome e ragione sociale) (di seguito brevemente "Società" o "l'emittente"), con sede sociale a ....., Via ....., C.F. e P.IVA. ...., in persona di ..... (legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri),

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 Borsa Italiana S.p.A. si impegna a garantire la riservatezza delle eventuali informazioni privilegiate ad essa comunicate anche nel corso dell'attività istruttoria e ai sensi del Titolo 2.6 del Regolamento e relative Istruzioni;
- L'Emittente dichiara altresì di aver preso visione, sul sito internet di Borsa Italiana, dell'Informativa resa ex Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR).

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

CHIEDE

ai sensi dell'articolo 2.4.1 del Regolamento l'ammissione alla quotazione dei seguenti strumenti finanziari \_\_\_\_\_ :

Emessi sulla base di un prospetto	
<input type="checkbox"/>	Approvato da _____ (autorità competente) in data _____ e trasmesso alla Consob (ove applicabile) in data _____.
<input type="checkbox"/>	Non ancora approvato ma depositato per approvazione presso _____ in data _____

mediante la procedura di cui all'articolo 2.4.2, comma 6 del Regolamento **e la procedura di cui all'articolo relativo al Segmento Professionale del mercato ETFPlus.**

*omissis*

\* \* \*

Si allega la seguente documentazione che forma parte integrante della domanda:

ALLEGATO	ALLEGA
All. 1	Bozza del prospetto informativo, inclusi gli eventuali allegati, ovvero il prospetto approvato dall'autorità competente con gli estremi dell'approvazione [o, nel caso di prospetto costituito da documenti distinti, bozza del documento di registrazione e bozza di nota informativa e nota di sintesi]: eventuali nuove versioni di tale bozza o eventuali supplementi dovranno essere forniti tempestivamente a Borsa Italiana anche in versione con mark-up rispetto all'ultima versione precedentemente depositata.
All. 2	Scheda riepilogativa delle caratteristiche dello strumento finanziario secondo lo schema e il formato definito da Borsa Italiana in base alle caratteristiche dello strumento. (Eventuali dati non ancora definiti al momento della presentazione della domanda dovranno essere trasmessi appena disponibili e comunque prima del provvedimento di ammissione alle negoziazioni).
All. 3	Copia dei fascicoli relativi agli ultimi due bilanci annuali (ovvero dell'ultimo bilancio se l'emittente è in attività da un periodo inferiore) approvati e pubblicati, anche consolidati ove sia tenuto alla loro redazione, corredati dagli allegati previsti dalla legge.  In caso di emittente di recente costituzione, in assenza di una situazione patrimoniale e conto economico di un periodo inferiore all'anno, si richiede un'attestazione con gli estremi di iscrizione al registro delle imprese o equivalente per società estere.  (questo allegato non è richiesto in caso di emittenti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana)
All. 4	Ove non inclusa in altri documenti, copia della relazione del revisore legale o della società di revisione legale incaricata, relativa al bilancio, anche consolidato, dell'ultimo dei due esercizi annuali e, se esistente, dei due precedenti esercizi.  (questo allegato non è richiesto in caso di emittenti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana)
All. 5	Ove richiesto da Borsa Italiana, ai sensi dell'articolo 2.2.21, comma 2, del Regolamento, si allega un parere legale rilasciato da un avvocato che esercita la sua professione in Italia o nel paese di negoziazione dello strumento finanziario sottostante, attestante l'esistenza in tale ordinamento di norme sostanzialmente equivalenti a quelle vigenti in Italia in materia di informazione da mettere a disposizione del pubblico e dell'Autorità di controllo da parte dell'emittente lo strumento finanziario sottostante.
All. 6	Limitatamente all'emittente di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE <del>parere legale nel quale</del> <b>dichiarazione nella quale</b> viene confermato per che l'emittente di diritto estero non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte dell'emittente delle disposizioni, contenute nel Regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad esso applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob o di Borsa Italiana.
All. 7	<del>Qualora l'attività sottostante gli strumenti finanziari sia costituita dalle attività di cui all'articolo IC.1.1, comma 1, lettera f), delle Istruzioni, S</del> si allega il dettaglio della

	metodologia di calcolo e di gestione degli indici, ove non già sufficientemente illustrata nel prospetto informativo.
--	---

*omissis*

<input type="checkbox"/> All. 11	<p><b>Dichiarazione che è stato conferito l'incarico all'operatore market maker _____ (denominazione sociale dell'operatore market maker) ai sensi dell'articolo 4.4.2 comma 3 del Regolamento e che lo stesso si è impegnato nei confronti di Borsa Italiana al rispetto degli obblighi relativi all'attività di market maker stabiliti da Borsa Italiana.</b></p> <p><del>Nel caso in cui non sia stato inserito nella domanda d'ammissione, l'impegno debitamente sottoscritto dal legale rappresentante o dal rappresentante contrattuale dell'operatore market maker che riproduce integralmente il contenuto della sezione appositamente prevista dal presente modello di domanda.</del></p>
-------------------------------------	--

*omissis*

**~~SEZIONE RELATIVA AL MARKET MAKER INCARICATO DALL'EMITTENTE AI SENSI DEL 4.4.2 COMMA 3~~**

**~~L'impegno deve essere redatto secondo il seguente schema:~~**

~~Impegno dell'operatore market maker sul mercato ETFplus a esporre in via continuativa prezzi in acquisto e in vendita sugli strumenti finanziari:~~

~~.....  
 .....  
 .....~~

~~per i quali è richiesta la quotazione ai sensi e per gli effetti di cui al Titolo 4.4 del Regolamento.~~

~~Dati relativi all'operatore market maker~~

- ~~• Denominazione sociale~~
- ~~• Sede legale~~
- ~~• Firm ID~~
- ~~• Tel.~~
- ~~• Fax~~
- ~~• Ammesso alle negoziazioni in Borsa, nel comparto ETFplus~~
- ~~• Il Rapporto tra Borsa Italiana e l'operatore market maker è disciplinato da quanto previsto nelle condizioni generali di fornitura dei servizi~~
- ~~• L'operatore market maker dichiara che gli addetti all'attività di market maker sono in possesso di un'adeguata qualificazione professionale e conoscono le regole e le modalità di svolgimento dell'attività di market maker e dei relativi strumenti tecnici~~
- ~~• L'operatore market maker per gli ETF si obbliga all'osservanza delle norme di cui al Regolamento ed alle Istruzioni, ed in particolare a quanto previsto al~~

~~Titolo 4.4 del Regolamento in materia di disciplina dell'attività di market maker per gli ETF, che dichiara di conoscere e di accettare nonché all'osservanza delle modifiche e delle integrazioni successive al Regolamento e alle Istruzioni medesimi~~

~~(luogo, data)~~

~~\_\_\_\_\_~~  
~~(Firma del legale rappresentante o del Rappresentante Contrattuale)~~

~~L'operatore market maker approva specificamente, ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, gli articoli 3.4.3 (Provvedimenti a tutela del mercato), 3.4.4 (Provvedimenti nei confronti degli operatori), 3.4.5 (Procedura di accertamento delle violazioni), 3.4.6 (Impugnazione dei provvedimenti), 3.4.7 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), 4.4.2 (Operatori market maker), 6.1.1 (Controlli e interventi sulle negoziazioni), 7.1 (Legge applicabile), 7.2 (Controversie sottoposte all'Autorità Giudiziaria), 7.3 (Altre controversie), 7.4 (Collegio dei Probiviri) e 7.5 (Collegio Arbitrale) del Regolamento.~~

~~\_\_\_\_\_~~  
~~(Firma del legale rappresentante o del Rappresentante Contrattuale)~~

*Il presente modello di domanda si applica in quanto compatibile anche alle emissioni effettuate nell'ambito di un programma (Articolo 2.4.6 del Regolamento)*

Omissis

Modello di domanda per l'ammissione di quote o azioni di ETF alla quotazione nel mercato ETFplus

## **DOMANDA DI AMMISSIONE ALLA QUOTAZIONE**

La società emittente ..... (nome e ragione sociale) (di seguito brevemente "Società" o "l'emittente"), con sede sociale a ....., Via ....., C.F. e P.IVA. ...., in persona di ..... (legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri),

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 Borsa Italiana S.p.A. si impegna a garantire la riservatezza delle eventuali informazioni privilegiate ad essa comunicate anche nel corso dell'attività istruttoria e ai sensi del Titolo 2.6 del Regolamento e relative Istruzioni;
- L'Emittente dichiara altresì di aver preso visione, sul sito internet di Borsa Italiana, dell'Informativa resa ex Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR).

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

CHIEDE

ai sensi dell'articolo 2.4.1 del Regolamento l'ammissione alla quotazione dei seguenti strumenti finanziari \_\_\_\_\_ :

Emessi sulla base di un prospetto	
Per gli ETF di diritto estero:	
<input type="checkbox"/>	approvato da _____ (autorità competente) in data _____
<input type="checkbox"/>	non ancora approvato ma depositato per approvazione presso _____ in data _____
Per gli ETF di diritto italiano	
<input type="checkbox"/>	redatto in conformità al Regolamento Emittenti di Consob

mediante la procedura di cui all'articolo 2.4.2, comma 6 del Regolamento **e la procedura di cui all'articolo relativo al Segmento Professionale del mercato ETFPlus.**

DICHIARA CHE

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	Le quote o azioni sono liberamente negoziabili e sottoposti al regime di forma, di legittimazione e di circolazione dei titoli dematerializzati nel caso di emissioni regolate secondo il diritto italiano, ovvero, sottoposti alla corrispondente disciplina vigente nell'ordinamento estero in le quote o azioni sono emesse.

<input type="checkbox"/>	gli strumenti finanziari da ammettere alla quotazione possono essere regolati nelle procedure di liquidazione di Monte Titoli attraverso i conti di deposito accesi presso la società di gestione accentrata.
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Che lo statuto della società di gestione o della Sicav allegato (All. 1) è vigente e conforme all'originale alternativamente <input type="checkbox"/> Che lo statuto della società di gestione o della Sicav fornito a Borsa in data _____ è tutt'ora vigente e non è stato modificato.
<input type="checkbox"/>	per gli ETF di diritto italiano, il regolamento di gestione dell'ETF, è stato approvato dall'emittente e la copia allegata (all. 2) è conforme all'originale.
<input type="checkbox"/>	Per gli ETF di diritto estero l'ETF ha completato la procedura per l'offerta in Italia di cui all'articolo 42 del Testo Unico della Finanza.
<input type="checkbox"/>	Ha dato incarico ad un soggetto che si sia assunto l'impegno di cui agli articoli 4.4.2 del Regolamento e IA.7.4.1 delle Istruzioni.
<input type="checkbox"/>	<del>si impegna a mettere a disposizione del pubblico il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) secondo le modalità indicate nelle Istruzioni.</del>
<input type="checkbox"/>	per gli ETF a gestione attiva, le informazioni sul portafoglio sono disponibili _____ e sono aggiornate con periodicità _____
<input type="checkbox"/>	i referenti informativi previsti all'articolo 2.6.1, comma 4 del Regolamento sono: Nome: _____ Cognome: _____ Azienda: _____ Ruolo aziendale: _____ Recapito telefonico: _____ Recapito cellulare: _____ E-mail _____  Il sostituto del referente informativo: Nome: _____ Cognome: _____ Azienda: _____ Ruolo aziendale: _____ Recapito telefonico: _____ Recapito cellulare: _____ E-mail _____  L'Emittente rimane l'unico responsabile per tutte le informazioni e i dati trasmessi e per l'adempimento degli obblighi relativi agli strumenti finanziari, come richiesto dalle leggi e dal Regolamento (questa dichiarazione è necessaria solo se i soggetti responsabili non sono dell'Emittente)  Le medesime informazioni sono fornite anche nel formato elaborabile eventualmente fornito da Borsa Italiana.

L'EMITTENTE DI DIRITTO ESTERO CHE NON HA ALTRI TITOLI GIA' QUOTATI NEI MERCATI GESTITI DA BORSA ITALIANA DICHIARA INOLTRE CHE:

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
-------------	--------------

☐	Limitatamente all'emittente di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte dell'emittente delle disposizioni, contenute nel presente regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad essi applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob o di Borsa Italiana: <del>la presente dichiarazione viene rilasciata sulla base di apposito parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel paese in cui l'emittente ha la sede principale (allegare il parere alla domanda).</del>
---	---

Omissis

\* \* \*

Si allega la seguente documentazione che forma parte integrante della domanda:

ALLEGATO	ALLEGA
☐ All. 1	Copia dello statuto vigente della società di gestione o della Sicav. (questo allegato non è richiesto in caso di emittenti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana a condizione che si sia dichiarato che lo statuto già trasmesso non è stato modificato ed è ancora vigente)
Omissis	
<del>☐ All. 9</del>	<del>Limitatamente all'emittente di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel Paese in cui l'emittente ha la sede principale, nella quale venga confermato che non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte dell'emittente delle disposizioni, contenute nel presente regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad essi applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob e di Borsa Italiana.</del>
Omissis	
☐ All. 12	<b>Dichiarazione che è stato conferito l'incarico all'operatore market maker _____ (denominazione sociale dell'operatore market maker) ai sensi dell'articolo 4.4.2 comma 3 del Regolamento e che lo stesso si è impegnato nei confronti di Borsa Italiana al rispetto degli obblighi relativi all'attività di market maker stabiliti da Borsa Italiana.</b>  <del>Nel caso in cui non sia stato inserito nella domanda d'ammissione, l'impegno debitamente sottoscritto dal legale rappresentante o dal rappresentante contrattuale dell'operatore market maker che riproduce integralmente il contenuto della sezione appositamente prevista dal presente modello di domanda.</del>

Omissis

**~~SEZIONE RELATIVA AL MARKET MAKER INCARICATO DALL'EMITTENTE AI SENSI DEL 4.4.2 COMMA 3~~**

**~~L'impegno deve essere redatto secondo il seguente schema:~~**

~~Impegno dell'operatore market maker sul mercato ETFplus a esporre in via continuativa prezzi in acquisto e in vendita sugli strumenti finanziari:~~

~~.....  
.....  
.....~~

~~per i quali è richiesta la quotazione ai sensi e per gli effetti di cui al Titolo 4.4 del Regolamento.~~

~~Dati relativi all'operatore market maker~~

- ~~• Denominazione sociale~~
- ~~• Sede legale~~
- ~~• Firm ID~~
- ~~• Tel.~~
- ~~• Fax~~
- ~~• Ammesso alle negoziazioni in Borsa, nel comparto ETFplus~~
- ~~• Il Rapporto tra Borsa Italiana e l'operatore market maker è disciplinato da quanto previsto nelle condizioni generali di fornitura dei servizi~~
- ~~• L'operatore market maker dichiara che gli addetti all'attività di market maker sono in possesso di un'adeguata qualificazione professionale e conoscono le regole e le modalità di svolgimento dell'attività di market maker e dei relativi strumenti tecnici~~
- ~~• L'operatore market maker per gli ETF si obbliga all'osservanza delle norme di cui al Regolamento ed alle Istruzioni, ed in particolare a quanto previsto al Titolo 4.4 del Regolamento in materia di disciplina dell'attività di market maker per gli ETF, che dichiara di conoscere e di accettare nonché all'osservanza delle modifiche e delle integrazioni successive al Regolamento e alle Istruzioni medesimi~~

~~(luogo, data)~~

~~.....  
.....  
(Firma del legale rappresentante o del Rappresentante Contrattuale)~~

~~L'operatore market maker approva specificamente, ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, gli articoli 3.4.3 (Provvedimenti a tutela del mercato), 3.4.4 (Provvedimenti nei confronti degli operatori), 3.4.5 (Procedura di accertamento delle violazioni), 3.4.6 (Impugnazione dei provvedimenti), 3.4.7 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), 4.4.2 (Operatori market maker), 6.1.1 (Controlli e interventi sulle negoziazioni), 7.1 (Legge~~

applicabile), ~~7.2 (Controversie sottoposte all'Autorità Giudiziaria), 7.3 (Altre controversie), 7.4 (Collegio dei Probiviri) e 7.5 (Collegio Arbitrale) del Regolamento.~~

---

---

~~(Firma del legale rappresentante o del Rappresentante Contrattuale)~~

Omissis

## Sezione IA.2.1

### Operazioni straordinarie sul capitale, stacco cedola, importi periodici

*omissis*

#### Articolo IA.2.1.11

##### **(Obblighi informativi per gli emittenti strumenti finanziari ammessi alle negoziazioni nel mercato ETFplus)**

*omissis*

3. Gli emittenti ETF e ETC/ETN ammessi alle negoziazioni nel mercato ETFplus comunicano a Borsa Italiana l'information provider o il sito internet, e ogni successiva variazione, per il tramite del quale è assicurata la messa a disposizione del pubblico e il regolare aggiornamento delle seguenti informazioni:
  - valore dell'indice di riferimento dell'ETF indicizzato o strutturato o del sottostante dell' ETC/ETN;
  - qualora l'ETF lo preveda, valore del cushion;
  - ~~valore dell'iNAV dell'ETF calcolato almeno ogni 60 secondi ed espresso in Euro;~~
  - documento contenente le informazioni chiave (KID), per ETC/ETN.

*omissis*

## Sezione IC.1

### Ammissione degli strumenti finanziari nel mercato ETFplus

#### Articolo IC.1.1

##### **(Attività sottostante)**

1. Ai sensi dell'articolo 2.2.21, le attività sottostanti gli ETC/ETN ammessi alle negoziazioni nel mercato ETFplus possono essere le seguenti:
  - a) azioni di emittenti diversi dall'emittente ETC/ETN, negoziate in mercati regolamentati in Italia o in un altro Stato, che presentino requisiti di elevata liquidità;
  - b) obbligazioni o altri titoli di debito di emittenti diversi dall'emittente ETC/ETN, negoziati su mercati regolamentati, che presentino requisiti di elevata liquidità;

- c) tassi di interesse ufficiali o generalmente utilizzati sul mercato dei capitali, non manipolabili e caratterizzati da trasparenza nei metodi di rilevazione e diffusione;
- d) valute, la cui parità di cambio sia rilevata con continuità dalle autorità o dagli organismi competenti e comunque convertibili;
- e) merci per le quali esista un mercato di riferimento caratterizzato dalla disponibilità di informazioni continue e aggiornate sui prezzi delle attività negoziate;
- f) indici o panieri relativi alle attività di cui alle lettere del presente comma, nonché panieri di indici riferiti alle medesime attività, a condizione che tali panieri o indici siano caratterizzati da trasparenza nei metodi di calcolo e diffusione;
- g) contratti derivati relativi alle attività di cui alle lettere precedenti per i quali esista un mercato liquido e caratterizzato dalla disponibilità di informazioni aggiornate sui prezzi dei contratti stessi;
- h) **Uno o più** indici o panieri relativi a quote o azioni di OICR aperti ai sensi della Direttiva 2009/65/CE;
- i) **singolo OICR aperto ai sensi della Direttiva 2009/65/CE commercializzabile in Italia.**

Borsa Italiana, su specifica richiesta dell'emittente, si riserva di ammettere alle negoziazioni ETC/ETN su attività sottostanti diverse da quelle indicate al comma precedente, fermo restando quanto previsto all'articolo 2.2.21 del Regolamento.

*omissis*

#### **ARTICOLO IA.2.9.6 (WARRANT ED ETC/ETN/ETF)**

1. La cancellazione dalla quotazione dei warrant è disposta da Borsa Italiana il secondo giorno di calendario TARGET aperto antecedente l'ultimo giorno utile ai fini della presentazione dei warrant per l'esercizio degli stessi. Qualora tale giorno risulti essere un giorno di chiusura del mercato, la data di cancellazione decorre dal primo giorno di mercato aperto successivo.
2. La cancellazione dalla quotazione di ETC/ETN/**ETF** è disposta da Borsa Italiana il secondo giorno antecedente la data di scadenza degli strumenti finanziari stessi, tenuto conto dei giorni di apertura del sistema di liquidazione interessato. Qualora tale giorno risulti essere un giorno di chiusura del mercato, la data di cancellazione decorre dal primo giorno di mercato aperto successivo.

### **Capo IA.7.2 – Segmentazione**

#### **Articolo IA.7.2.1 (Determinazione dei segmenti di mercato)**

1. Gli strumenti finanziari sono ripartiti nei seguenti segmenti di mercato:

- a) "segmento ETF indicizzati";
- b) "segmento ETF strutturati";
- c) "segmento ETF a gestione attiva";
- d) "segmento ETC/ETN";
- e) "segmento ETF/FIA"

La ripartizione nei segmenti viene effettuata sulla base delle caratteristiche degli strumenti finanziari secondo i criteri di seguito riportati:

a) "segmento ETF indicizzati":

ripartito nelle seguenti classi:

- classe 1: ETF il cui indice di riferimento sia di tipo obbligazionario;
- classe 2: ETF il cui indice di riferimento sia di tipo azionario;

b) "segmento ETF strutturati":

ripartito nelle seguenti classi:

- classe 1: ETF strutturati senza effetto leva;
- classe 2: ETF strutturati con effetto leva;

c) "segmento ETF a gestione attiva":

ripartito nelle seguenti classi:

- classe 1: ETF a gestione attiva di tipo obbligazionario;
- classe 2: ETF a gestione attiva di tipo azionario;
- classe 3: ETF a gestione attiva strutturati;

d) "segmento ETC/ETN":

ripartito nelle seguenti classi:

- classe 1: ETC/ETN senza effetto leva;
- classe 2: ETC/ETN con effetto leva massimo pari a 2;
- classe 3: ETC/ETN con effetto leva superiore a 2.

e) "segmento ETF/FIA" in cui sono negoziate quote o azioni di FIA che rispettino i requisiti di ammissione di cui all'articolo 2.2.34, comma 10.

**2. Borsa Italiana, su domanda dell'emittente, ripartisce gli strumenti finanziari di cui al comma 1 nel Segmento Professionale del mercato ETFPlus, dandone comunicazione nell'Avviso di inizio negoziazione.**

## **B. Mercato Euronext Milan**

### **Articolo 2.4.2**

***(Procedura di ammissione alla quotazione e procedura di ammissione alle negoziazioni di strumenti finanziari)***

1. Entro due mesi dal giorno in cui è stata completata la documentazione da produrre a seguito della presentazione della domanda di ammissione alla quotazione, Borsa Italiana accertata la sussistenza dei requisiti di ammissione alla quotazione delibera e comunica all'emittente e, ove previsto, al listing agent, l'ammissione o

il rigetto della domanda, dandone contestuale comunicazione alla Consob. Il termine è di un mese se la domanda è stata presentata da un emittente Euronext Growth Milan o da un Emittente Certificato.-La decisione di ammissione viene resa pubblica mediante Avviso di Borsa Italiana.

2. Il termine di cui al comma 1 può essere interrotto da Borsa Italiana con propria comunicazione qualora emerga la necessità di acquisire nuove informazioni e documenti. In questo caso, a partire dalla data del ricevimento della relativa documentazione, decorre nuovamente il termine di cui al comma 1 per l'ammissione o il rigetto della domanda.
3. L'efficacia del provvedimento di ammissione alla quotazione ha validità di sei mesi ed è in ogni caso subordinata a:
  - a) il deposito del prospetto di quotazione (eventualmente costituito da documenti distinti) presso la Consob, ovvero alla pubblicazione in Italia del prospetto approvato dall'autorità competente di un altro Stato membro dell'UE secondo la disciplina di cui al Regolamento Emittenti Consob. Nel caso di FIA aperti si fa riferimento alla pubblicazione del prospetto contenente le informazioni previste ai sensi dell'articolo 113-*bis* del Testo Unico della Finanza e relative disposizioni di attuazione; e
  - b) nelle ipotesi di cui all'articolo 2.4.1, comma 1, lettere a) e b), la presentazione della domanda di ammissione alle negoziazioni entro il termine di cui al comma 4.
4. Nelle ipotesi di cui all'articolo 2.4.1, comma 1, lettere a) e b), gli emittenti presentano domanda di ammissione alle negoziazioni a seguito della deliberazione e della comunicazione del provvedimento di ammissione alla quotazione da parte di Borsa Italiana.

La domanda di ammissione alle negoziazioni dovrà essere presentata quanto prima e, in ogni caso, non oltre un giorno di borsa aperta dal ricevimento della comunicazione di cui al comma 1, a pena di decadenza del provvedimento di ammissione.

Borsa Italiana accerta la sussistenza dei requisiti di ammissione alle negoziazioni e dispone l'ammissione alle negoziazioni con riferimento ai titoli oggetto della precedente ammissione alla quotazione. Borsa Italiana stabilisce inoltre la data di inizio delle negoziazioni e il segmento di mercato nel quale verrà negoziato lo strumento finanziario, dandone contestuale comunicazione alla Consob. Il pubblico è informato mediante Avviso di Borsa Italiana. L'ammissione alla quotazione e alle negoziazioni si perfezionano con l'inizio delle negoziazioni.

5. Borsa Italiana deve essere tempestivamente informata di ogni fatto nuovo suscettibile di influenzare in modo significativo la valutazione degli strumenti finanziari che si verifichi nel periodo intercorrente tra la data del provvedimento di ammissione alla quotazione e la data di inizio delle negoziazioni. Borsa Italiana, valutati tali fatti e qualora lo richieda la tutela degli investitori, potrà procedere alla revoca del proprio provvedimento, di ammissione alla quotazione, dandone contestuale comunicazione all'emittente e alla Consob.
6. La procedura di cui al comma 4 del presente articolo si applica esclusivamente alle

ipotesi di cui all'articolo 2.4.1, comma 1, lettere a) e b). Negli altri casi, la domanda di ammissione alle negoziazioni si considera ricompresa nella domanda di ammissione alla quotazione in conformità con le modalità indicate nelle Istruzioni stesse e Borsa Italiana, mediante il provvedimento di ammissione alla quotazione, stabilisce, ove previsto, il comparto nel quale verrà negoziato lo strumento finanziario *nonché il quantitativo minimo di negoziazione*.

Borsa Italiana, accertata la messa a disposizione del pubblico del prospetto informativo, stabilisce la data di inizio delle negoziazioni, e il segmento di mercato nel quale verrà negoziato lo strumento finanziario *nonché il quantitativo minimo di negoziazione*, **ove previsto**, dandone contestuale comunicazione alla Consob. Il pubblico è informato mediante Avviso di Borsa Italiana. L'ammissione alla quotazione e alle negoziazioni si perfezionano con l'inizio delle negoziazioni.

### **Articolo 2.4.3**

#### ***(Procedura di ammissione alla quotazione e procedura di ammissione alle negoziazioni nel caso di concomitante offerta finalizzata alla diffusione degli strumenti finanziari)***

1. La domanda di ammissione alla quotazione può essere presentata prima che sia effettuata un'offerta di vendita e/o di sottoscrizione finalizzata alla diffusione degli strumenti finanziari. In tale caso è richiesto che:
  - a) l'emittente o il listing agent comunichi a Borsa Italiana il consuntivo dei risultati dell'offerta entro il giorno di borsa aperta successivo alla data fissata per la chiusura, anche anticipata, dell'offerta medesima;
  - b) gli strumenti finanziari siano assegnati agli aventi diritto entro la data fissata per il relativo pagamento, da stabilirsi non oltre il quinto giorno di borsa aperta successivo a quello di chiusura dell'offerta. Per gli strumenti finanziari di cui all'articolo 4.1.1, comma 1, lettera c), Borsa Italiana si riserva di prevedere, su richiesta motivata dell'emittente, che la data per il pagamento possa essere stabilita in un giorno diverso.
2. Entro due mesi dal giorno in cui è stata completata la documentazione da produrre a seguito della presentazione della domanda di ammissione alla quotazione, Borsa Italiana, accertata la sussistenza dei requisiti di ammissione alla quotazione, delibera e comunica all'emittente e, ove previsto, al listing agent, l'ammissione o il rigetto della domanda, dandone contestuale comunicazione alla Consob. Il termine è di un mese se la domanda è stata presentata da un emittente Euronext Growth Milan o da un Emittente Certificato.
3. Il termine di cui al comma 2 può essere interrotto da Borsa Italiana con propria comunicazione qualora emerga la necessità di acquisire nuove informazioni e documenti. In questo caso, a partire dalla data del ricevimento della relativa comunicazione decorre nuovamente il termine di cui al comma 2 per l'ammissione o il rigetto della domanda.
4. L'efficacia del provvedimento di ammissione alla quotazione ha validità di sei mesi ed è in ogni caso subordinata al:
  - a) il deposito presso la Consob del prospetto di quotazione (eventualmente

costituito da documenti distinti) e, se prevista, di offerta al pubblico, ovvero alla pubblicazione in Italia del prospetto approvato dall'autorità competente di un altro Stato membro dell'UE secondo la disciplina di cui al Regolamento Emittenti Consob. Nel caso di FIA aperti si fa riferimento alla pubblicazione del prospetto contenente le informazioni previste ai sensi dell'articolo 113-*bis* del Testo Unico della Finanza e relative disposizioni di attuazione; e

- b) nelle ipotesi di cui all'articolo 2.4.1, comma 1, lettere a) e b), la presentazione della domanda di ammissione alle negoziazioni entro il termine di cui al comma 5.

Limitatamente alle azioni, in caso di ritiro dell'offerta, il provvedimento di ammissione alla quotazione decade.

5. Nelle ipotesi di cui all'articolo 2.4.1, comma 1, lettere a) e b), gli emittenti presentano domanda di ammissione alle negoziazioni a seguito della deliberazione e della comunicazione del provvedimento di ammissione alla quotazione da parte di Borsa Italiana.

La domanda di ammissione alle negoziazioni dovrà essere presentata quanto prima e, in ogni caso, non oltre un giorno di borsa aperta dal ricevimento della comunicazione di cui al comma 2, a pena di decadenza del provvedimento di ammissione.

6. Borsa Italiana dispone l'ammissione alle negoziazioni con riferimento ai titoli oggetto della precedente ammissione alla quotazione. Entro due giorni dalla data di cui al comma 1, lettera a), del presente articolo, Borsa Italiana, accertata la sussistenza dei requisiti di ammissione alle negoziazioni, delibera l'ammissione o il rigetto della domanda di ammissione alle negoziazioni e stabilisce la data di inizio delle negoziazioni - che cadrà di norma non oltre il giorno di pagamento di cui al primo comma - e il segmento di mercato nel quale verrà negoziato lo strumento finanziario, dandone contestuale comunicazione alla Consob. Con la decisione di ammissione alle negoziazioni viene altresì stabilito il comparto nel quale verrà negoziato lo strumento finanziario, nonché il quantitativo minimo di negoziazione, ove previsto. Il pubblico è informato mediante Avviso di Borsa Italiana. I contratti conclusi prima del giorno di pagamento sono condizionati alla positiva conclusione dell'offerta nel giorno di pagamento della stessa. L'ammissione alla quotazione e alle negoziazioni si perfezionano con l'inizio delle negoziazioni.
7. Nell'ambito del processo di ammissione alla quotazione e alle negoziazioni degli strumenti finanziari, l'emittente può avvalersi del mercato per la distribuzione degli stessi salvo che Borsa Italiana ritenga che le caratteristiche dell'operazione non consentano l'effettuazione della distribuzione per il tramite del sistema. In tale caso, Borsa Italiana, verificati i requisiti di ammissione dell'emittente e degli strumenti finanziari, previsti dal presente Regolamento e dalle relative Istruzioni, ammette alla quotazione l'emittente e gli strumenti e i relativi contratti saranno conclusi attraverso l'abbinamento di proposte di acquisto e vendita. Al termine del periodo di distribuzione, in caso di buon esito e subordinatamente al rispetto dei requisiti previsti dal presente Regolamento e dalle relative Istruzioni, Borsa

Italiana accertata la sussistenza dei requisiti di ammissione alle negoziazioni, delibera l'ammissione o il rigetto della domanda di ammissione alle negoziazioni e stabilisce la data di inizio delle negoziazioni sul mercato. La domanda di ammissione alle negoziazioni è presentata secondo le modalità di cui al comma 5 ovvero al comma 9 del presente articolo.

Nel caso in cui non si proceda all'emissione degli strumenti finanziari perché non sussistono i requisiti di ammissione previsti dal presente Regolamento e dalle relative Istruzioni, il provvedimento di ammissione alla quotazione perde efficacia e i contratti sono nulli.

Le modalità di svolgimento della distribuzione attraverso il mercato sono stabilite di volta in volta da Borsa Italiana con apposito Avviso. A tal fine l'emittente comunica a Borsa Italiana l'operatore o gli operatori incaricati di esporre le proposte in vendita degli strumenti finanziari che saranno oggetto di emissione, laddove non vi provveda direttamente. L'emittente comunica altresì le giornate nelle quali avverrà la distribuzione, il prezzo, il giorno in cui si riserva l'emissione, nonché l'unica data in cui saranno liquidati i contratti conclusi che di norma corrisponde con la data di emissione e pagamento.

Alla immissione, gestione e cancellazione delle proposte formulate sul mercato attraverso le strutture informatiche di supporto delle negoziazioni durante la fase della distribuzione si applica la disciplina prevista a riguardo dal presente Regolamento e dalle relative Istruzioni.

8. Borsa Italiana deve essere tempestivamente informata di ogni fatto nuovo, suscettibile di influenzare in modo significativo la valutazione degli strumenti finanziari, che si verifichi nel periodo intercorrente tra la data del provvedimento di ammissione alla quotazione e la data di inizio delle negoziazioni. Borsa Italiana, valutati tali fatti e qualora lo richieda la tutela degli investitori, potrà procedere alla revoca del proprio provvedimento, di ammissione alla quotazione, dandone contestuale comunicazione all'emittente e alla Consob.
9. I commi 5 e 6 del presente articolo si applicano esclusivamente alle ipotesi di cui all'articolo 2.4.1, comma 1, lettere a) e b). Negli altri casi, la domanda di ammissione alle negoziazioni si considera ricompresa nella domanda di ammissione alla quotazione in conformità con le modalità indicate nelle Istruzioni stesse e Borsa Italiana, mediante il provvedimento di ammissione alla quotazione, stabilisce, ove previsto, il comparto nel quale verrà negoziato lo strumento finanziario *nonché il quantitativo minimo di negoziazione*.

Borsa Italiana, a offerta conclusa e verificata la sussistenza dei requisiti di ammissione alle negoziazioni, stabilisce la data di inizio delle negoziazioni - che cadrà di norma non oltre il giorno di pagamento di cui al primo comma -, e il segmento di mercato nel quale verrà negoziato lo strumento finanziario, *nonché il quantitativo minimo di negoziazione, ove previsto*, dandone contestuale comunicazione alla Consob. Il pubblico ne è informato mediante Avviso di Borsa Italiana. I contratti conclusi prima del giorno di pagamento sono condizionati alla positiva conclusione dell'offerta nel giorno di pagamento della stessa.

L'ammissione alla quotazione e alle negoziazioni si perfezionano con l'inizio delle negoziazioni.

#### **Articolo 2.4.4**

##### ***(Procedura di ammissione alla quotazione nel caso di offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2441 c.c.)***

1. La domanda di ammissione alla quotazione di uno strumento finanziario da parte di un emittente avente altri strumenti già quotati può essere presentata prima che sia effettuata un'offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2441 c.c. In tale caso è richiesto che l'emittente si impegni a:
  - a) comunicare a Borsa Italiana i risultati dell'offerta in opzione **non appena disponibili** ~~entro il decimo giorno di borsa aperta successivo al termine del periodo di esercizio del diritto di opzione;~~
  - b) mettere a disposizione degli aventi diritto gli strumenti finanziari sottoscritti **nei termini previsti dai regolamenti dei relativi CSD** ~~entro il medesimo termine di dieci giorni di cui alla precedente lettera a).~~
2. Entro due mesi dal giorno in cui è stata completata la documentazione da allegare alla domanda Borsa Italiana delibera e comunica all'emittente l'ammissione o il rigetto della domanda, dandone contestuale comunicazione alla Consob. Con il provvedimento di ammissione alla quotazione viene altresì stabilito il comparto nel quale verrà negoziato lo strumento finanziario, ~~nonché il quantitativo minimo di negoziazione, ove previsto.~~
3. Il termine di due mesi può essere interrotto da Borsa Italiana con propria comunicazione qualora emerga la necessità di acquisire nuove informazioni e documenti. In questo caso, a partire dalla data del ricevimento della relativa comunicazione decorre nuovamente il termine di due mesi per l'ammissione o il rigetto della domanda.
4. L'efficacia del provvedimento di ammissione alla quotazione ha validità di sei mesi ed è in ogni caso subordinata al deposito del prospetto informativo presso la Consob e alla sua messa a disposizione del pubblico come stabilito dalla nel Regolamento Emittenti Consob.
5. L'emittente informa il pubblico del provvedimento di cui al comma 2 nell'ambito dell'avviso da pubblicare ai fini dell'offerta in opzione.
6. L'ammissione si perfeziona allorché Borsa Italiana, vagliati i risultati dell'offerta e l'avvenuta messa a disposizione degli strumenti finanziari nei termini di cui al precedente comma 1, lettere a) e b), stabilisce la data di inizio delle negoziazioni, e il segmento di mercato nel quale verrà negoziato lo strumento finanziario, ~~nonché il quantitativo minimo di negoziazione, ove previsto.~~ Il pubblico ne è informato mediante Avviso di Borsa Italiana.

#### **SEZIONE IA.2.8**

##### **TERMINI E MODALITÀ DI QUOTAZIONE**

*omissis*

### **Articolo IA.2.8.2**

#### **(Disponibilità degli strumenti finanziari rivenienti da offerte in opzione)**

Gli emittenti rendono disponibili gli strumenti finanziari rivenienti da offerte in opzione **nei termini previsti dai regolamenti dei relativi CSD** a partire dall'ultimo giorno del periodo di opzione.

*omissis*

## **Mercato MOT**

### **TITOLO 2.4**

#### **DOMANDA E PROCEDURA DI AMMISSIONE**

Omissis

### **Articolo 2.4.3**

#### **(Procedura di ammissione alla quotazione e procedura di ammissione alle negoziazioni nel caso di concomitante offerta finalizzata alla diffusione degli strumenti finanziari)**

*omissis*

7. Nell'ambito del processo di ammissione alla quotazione e alle negoziazioni degli strumenti finanziari, l'emittente può avvalersi del mercato per la distribuzione degli stessi salvo che Borsa Italiana ritenga che le caratteristiche dell'operazione non consentano l'effettuazione della distribuzione per il tramite del sistema. In tale caso, Borsa Italiana, verificati i requisiti di ammissione dell'emittente e degli strumenti finanziari, previsti dal presente Regolamento e dalle relative Istruzioni, ammette alla quotazione l'emittente e gli strumenti e i relativi contratti saranno conclusi attraverso l'abbinamento di proposte di acquisto e vendita. Al termine del periodo di distribuzione, in caso di buon esito e subordinatamente al rispetto dei requisiti previsti dal presente Regolamento e dalle relative Istruzioni, Borsa Italiana accertata la sussistenza dei requisiti di ammissione alle negoziazioni, delibera l'ammissione o il rigetto della domanda di ammissione alle negoziazioni e stabilisce la data di inizio delle negoziazioni sul mercato. La domanda di ammissione alle negoziazioni è presentata secondo le modalità di cui al comma 5 ovvero al comma 9 del presente articolo.

Nel caso in cui non si proceda all'emissione degli strumenti finanziari perché non sussistono i requisiti di ammissione previsti dal presente Regolamento e dalle relative Istruzioni, il provvedimento di ammissione alla quotazione perde efficacia e i contratti sono nulli.

Le modalità di svolgimento della distribuzione attraverso il mercato sono stabilite di volta in volta da Borsa Italiana con apposito Avviso. A tal fine l'emittente comunica a Borsa Italiana l'operatore o gli operatori incaricati di esporre le proposte in vendita degli strumenti finanziari che saranno oggetto di emissione,

laddove non vi provveda direttamente. L'emittente comunica altresì le giornate nelle quali avverrà la distribuzione, il prezzo, il giorno in cui si riserva l'emissione, nonché l'unica data in cui saranno liquidati i contratti conclusi che di norma corrisponde con la data di emissione e pagamento.

**L'emittente ha facoltà di limitare, sulla base di criteri definiti e trasparenti, la partecipazione alla distribuzione a determinati operatori ammessi alle negoziazioni.**

Alla immissione, gestione e cancellazione delle proposte formulate sul mercato attraverso le strutture informatiche di supporto delle negoziazioni durante la fase della distribuzione si applica la disciplina prevista a riguardo dal presente Regolamento e dalle relative Istruzioni.

*Omissis*

#### **Articolo 2.4.6**

***(Procedura di ammissione alla quotazione delle obbligazioni e degli ETC/ETN emessi sulla base di un programma di emissione)***

1. L'emittente che intenda adottare o abbia adottato un programma di emissione di obbligazioni o di ETC/ETN richiede a Borsa Italiana il rilascio di un giudizio di ammissibilità alla quotazione degli strumenti finanziari da emettere nell'ambito del programma. Il giudizio è rilasciato da Borsa Italiana entro **30 giorni di borsa aperta** 2 mesi dal giorno in cui è stata completata la documentazione da allegare alla domanda qualora l'emittente soddisfi le condizioni e i requisiti dell'emittente obbligazioni o ETC/ETN previsti dal presente Regolamento, e le caratteristiche degli strumenti non contrastino con le previsioni del Regolamento. Il giudizio di ammissibilità alla quotazione viene reso pubblico mediante Avviso di Borsa Italiana.
2. L'emittente che intenda integrare un programma di emissione sul quale Borsa Italiana ha rilasciato il giudizio di ammissibilità con ulteriori note informative richiede il rilascio del giudizio di ammissibilità alla quotazione degli strumenti finanziari oggetto delle note informative aggiunte. Il giudizio è rilasciato da Borsa Italiana nei termini indicati al comma 1 del presente articolo.
3. L'emittente che modifica le caratteristiche degli strumenti finanziari, relativamente alle quali Borsa Italiana ha rilasciato il giudizio di ammissibilità, richiede la conferma del giudizio medesimo. Borsa Italiana verifica periodicamente che non siano intervenuti fatti, quali ad esempio cambiamenti ai propri regolamenti o particolari esigenze connesse alla gestione del mercato, intercorsi dal rilascio del giudizio di ammissibilità, tali da richiedere un aggiornamento del giudizio di ammissibilità. In tal caso Borsa Italiana informa tempestivamente l'emittente che provvede a presentare richiesta di conferma del giudizio secondo il modello contenuto nelle Istruzioni. Borsa Italiana accoglie la richiesta entro 20 giorni **di borsa aperta** lavorativi dalla presentazione della domanda, completa della documentazione prevista.

4. L'efficacia del giudizio di ammissibilità di cui al comma 1 e dell'eventuale conferma dello stesso di cui al comma 3 è condizionata al rilascio, entro 6 mesi, dell'autorizzazione alla pubblicazione del prospetto da parte di Consob, ovvero alla pubblicazione in Italia del prospetto approvato dall'autorità competente di un altro Stato membro dell'UE secondo la disciplina di cui al Regolamento Emittenti Consob.
5. Per l'ammissione alla quotazione delle obbligazioni o degli ETC/ETN emessi sulla base del programma, l'emittente presenta a Borsa Italiana apposita domanda di ammissione alla quotazione ai sensi dell'articolo 2.4.1, corredata dell'Avviso integrativo del programma. Entro 5 giorni di mercato aperto dal giorno in cui è stata completata la documentazione da allegare alla domanda, Borsa Italiana, verificata la messa a disposizione del pubblico del prospetto, degli eventuali supplementi e la sussistenza delle condizioni e dei requisiti inerenti le obbligazioni o gli ETC/ETN previsti dal presente Regolamento, adotta il provvedimento di ammissione alla quotazione, che viene comunicato all'emittente e alla Consob. Tale termine è esteso a 20 giorni di mercato aperto nel caso di strumenti finanziari per i quali è richiesta l'ammissione alla quotazione nel mercato ETFplus. Con il provvedimento di ammissione alla quotazione viene altresì stabilito il comparto di mercato nel quale verrà negoziato lo strumento finanziario, nonché il quantitativo minimo di negoziazione.
6. La data di inizio delle negoziazioni e il segmento di mercato nel quale verrà negoziato lo strumento finanziario sono stabiliti da Borsa Italiana con proprio Avviso non appena accertata l'avvenuta messa a disposizione del pubblico dell'Avviso integrativo del programma dandone contestuale comunicazione alla Consob. L'ammissione alla quotazione e alle negoziazioni si perfezionano con l'inizio delle negoziazioni.
7. I termini di cui ai commi 1 e 5 possono essere interrotti da Borsa Italiana con propria comunicazione qualora emerga la necessità di acquisire nuove informazioni e documenti. In questo caso, a partire dalla data del ricevimento della relativa documentazione, decorrono nuovamente i termini ivi previsti.

*Omissis*

#### **Articolo 4.3.13**

##### ***(Modalità di raccolta delle adesioni a offerte pubbliche di acquisto e di scambio o di esecuzione dell'obbligo di acquisto)***

1. La raccolta delle adesioni a offerte pubbliche di acquisto e di scambio su strumenti finanziari quotati, nonché l'esecuzione dell'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108 del Testo Unico della Finanza possono essere effettuati per il tramite del sistema informatico di supporto alle negoziazioni, salvo che Borsa Italiana ritenga che le caratteristiche dell'operazione e/o dell'offerente non consentano l'effettuazione della raccolta per il tramite del sistema. A tal fine, l'emittente e/o l'offerente contattano senza indugio Borsa Italiana.
2. La raccolta delle adesioni o l'esecuzione dell'obbligo di acquisto di cui al comma precedente avviene al prezzo stabilito dall'offerente o dal soggetto obbligato immesso in apposito book. Le adesioni o le richieste di cessione vengono immesse nel book come proposte di negoziazione senza limite di prezzo e con la modalità

di esecuzione specificata **nel relativo Avviso di avvio dell'offerta** nel ~~Manuale delle Negoziazioni~~, cancellabili da Borsa Italiana su richiesta motivata degli operatori.

3. I contratti conclusi sono riscontrati dal servizio X-TRM e sono liquidati, secondo le modalità di volta in volta stabilite da Borsa Italiana e comunicate alla Consob, a condizione che il corrispettivo sia costituito esclusivamente da contante; in caso di corrispettivo, anche parziale, in titoli le adesioni raccolte non sono trasmesse al CSD.

#### **Articolo 4.3.14**

##### ***(Modalità di negoziazione di strumenti finanziari quotati offerti in vendita)***

1. Gli operatori possono offrire in vendita strumenti finanziari quotati per il tramite del sistema informatico di supporto alle negoziazioni su incarico della società emittente e/o suoi azionisti, salvo che Borsa Italiana ritenga che le caratteristiche dell'operazione e/o dell'offerente non consentano l'effettuazione dell'offerta per il tramite del sistema. A tal fine, l'offerente contatta senza indugio Borsa Italiana.
2. Le negoziazioni avvengono al prezzo stabilito dall'offerente. Le proposte di negoziazione vengono immesse nel book con la modalità di esecuzione specificata **nel relativo Avviso di avvio dell'offerta** nel ~~Manuale delle Negoziazioni~~.
3. I contratti conclusi sono riscontrati dal servizio X-TRM e sono liquidati, secondo le modalità di volta in volta stabilite da Borsa Italiana e comunicate alla Consob.

*Omissis*

# ISTRUZIONI

## Titolo IA.1 Domanda di ammissione alla quotazione, domanda di ammissione alle negoziazioni e documenti da allegare

### Domanda di ammissione alla quotazione

**[SI APPLICA AI CERTIFICATI RAPPRESENTATIVI DI AZIONI, ALLE OBBLIGAZIONI EMESSE DA ENTI LOCALI, ALLE OBBLIGAZIONI BANCARIE GARANTITE, ALLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI, ALLE ASSET BACKED SECURITIES (ABS), AI WARRANT, E AGLI STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI SUL MERCATO EURONEXT MIV MILAN]**

La sottoscritta società (nome e ragione sociale) (di seguito brevemente "Società"), con sede sociale a ....., Via ....., C.F. e Partita IVA. ...., [Limitatamente per gli strumenti azionari] Legal Entity Identifier (LEI)..... in persona di ..... (legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri),

#### CHIEDE

ai sensi dell'articolo 2.4.1 del Regolamento l'ammissione alla quotazione dei seguenti strumenti finanziari:

.....

.....

mediante la procedura di cui all'articolo 2.4.2 [2.4.3 in tal caso deve essere specificato se l'Emittente intende avvalersi della modalità di distribuzione degli strumenti finanziari di cui al comma 7] [2.4.4] del Regolamento.

#### DICHIARA CHE

- analoga domanda è stata presentata presso il mercato regolamentato di .....
- è prevista la presentazione di analoga domanda nei prossimi 12 mesi presso il mercato regolamentato di .....
- non è prevista la presentazione di analoga domanda in altro mercato regolamentato nei prossimi 12 mesi.

A tal fine allega la seguente documentazione che forma parte integrante della presente domanda:

- domanda di ammissione alla quotazione del .....

-

-

**[per l'elenco delle documentazione da allegare alla domanda si vedano le Tavole 2 (certificati rappresentativi di azioni), 3 (obbligazioni e altri titoli di debito), 4 (warrant), 5 (azioni o quote di FIA) e 6 (azioni ordinarie ammesse sul segmento professionale del mercato Euronext MIV Milan) delle Istruzioni]**

---

*(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)*

Si approvano specificamente, ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, gli articoli nn. 2.1.2 (Competenze in materia di ammissione), 2.1.3 (Condizioni generali per l'ammissione), 2.1.4 (Ulteriori condizioni per gli emittenti esteri), 2.1.5 (Ulteriori condizioni per le emissioni effettuate da emittenti italiani e sottoposte ad un ordinamento estero), 2.2.1 (Requisiti delle azioni), 2.2.4 (Certificati rappresentativi di azioni), 2.2.5 (Requisiti degli emittenti di obbligazioni), 2.2.6 (Requisiti degli enti locali), 2.2.7 (Requisiti delle obbligazioni), 2.2.10 (Requisiti degli emittenti obbligazioni bancarie garantite), 2.2.11 (Requisiti delle obbligazioni bancarie garantite), 2.2.12 (Obblighi informativi degli emittenti), 2.2.15 (Requisiti degli emittenti di warrant), 2.2.16 (Requisiti dei warrant), 2.2.31 (Requisiti degli emittenti di ABS), 2.2.32 (Requisiti delle ABS), 2.2.33 (Informazioni sull'operazione), 2.2.34 (Requisiti di ammissione delle quote o azioni di FIA e ELTIF), 2.2.36 (Requisiti di ammissione delle azioni sul Segmento Professionale del Mercato Euronext MIV Milan), 2.2.37 (Requisiti delle società sul Segmento Professionale del Mercato Euronext MIV Milan), 2.2.40 (Altri titoli), 2.3.1 (Nomina dello listing agent), 2.3.2 (Soggetti abilitati ad esercitare l'attività di listing agent), 2.3.3 (Rapporti tra listing agent ed emittente), 2.3.4 (Ruolo del listing agent nel caso di ammissione di strumenti finanziari), 2.3.7 (Pubblicità), 2.4.1 (Domanda di ammissione alla quotazione e domanda di ammissione alle negoziazioni), 2.4.5 (Diritti negoziabili), 2.5.1 (Sospensione e revoca), 2.5.2 (Procedura di revoca), 2.5.3 (Pubblicità), 2.5.4 (Esclusione su richiesta delle obbligazioni dalle negoziazioni), 2.5.5 (Esclusione su richiesta dalle negoziazioni), 2.5.6 (Esclusione su richiesta dalle negoziazioni di emittenti di diritto estero), 2.6.1 (Rapporti con gli emittenti strumenti finanziari quotati), 2.6.2 (Obblighi informativi), 2.6.3 (Ulteriori obblighi delle società ammesse sul Segmento Professionale del mercato Euronext MIV Milan), 2.6.4 (Ulteriori obblighi degli emittenti che esercitano o che hanno esercitato l'opzione di cui all'articolo 1, comma 120 della legge n. 296/2006), 2.6.5 (Schemi di comunicato price-sensitive), 2.6.6 (Obblighi degli emittenti nel caso di eventi rilevanti per la negoziazione degli strumenti finanziari), 2.6.7 (Modalità di acquisto di azioni proprie sul mercato), 2.6.8 (Durata dell'offerta pubblica di acquisto e dell'esecuzione dell'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108 del Testo Unico della finanza), 2.6.10 (Provvedimenti nei confronti degli emittenti), 2.6.11 (Procedura di accertamento delle violazioni), 2.6.12 (Impugnazioni dei provvedimenti), 2.6.13 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), 2.6.16 (Corrispettivi), 2.7.1 (Modalità di adempimento degli obblighi di comunicazione al pubblico e a Borsa Italiana da parte di emittenti strumenti finanziari), 4.4.1 (Operatori specialisti e liquidity provider), 6.1.1 (Controlli e

interventi sulle negoziazioni), 6.1.2 (Interventi sui parametri, sugli orari e sulle fasi di negoziazione), 7.1 (Legge applicabile), 7.2 (Controversie sottoposte all'Autorità Giudiziaria), 7.3 (Altre controversie), 7.4 (Collegio dei Probiviri) e 7.5 (Collegio Arbitrale) del Regolamento.

---

*(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)*

Qualora oggetto della domanda siano obbligazioni garantite secondo quanto previsto dall'articolo 2.2.5, comma 5, del Regolamento la domanda dovrà essere presentata e sottoscritta dal garante e dovrà essere controfirmata dall'emittente le obbligazioni.

Nel caso la domanda abbia ad oggetto gli strumenti finanziari di cui all'articolo 2.3.1 del Regolamento, di prima ammissione, dovrà essere compilata anche la seguente parte, a cura del listing agent medesimo:

Dati relativi al listing agent

- Denominazione sociale
- Sede legale
- Sede degli uffici addetti all'attività di listing agent
- Tel.
- Fax
- Categoria di appartenenza:
  - banca
  - impresa di investimento.
  
- Il listing agent dichiara altresì di aver preso visione, sul sito internet di Borsa Italiana, dell'Informativa resa ex Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR).

Con la sottoscrizione della presente domanda, il listing agent si obbliga all'osservanza delle norme di cui al Regolamento ed alle Istruzioni, ed in particolare a quanto previsto al Titolo 2.3 in materia di disciplina dell'attività di listing agent, che dichiara di conoscere e di accettare nonché all'osservanza delle modifiche e delle integrazioni successive al Regolamento e alle Istruzioni medesimi.

*(luogo, data)*

---

*(Firma del legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri)*

Il listing agent approva specificamente, ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, gli articoli nn. 2.3.1 (Nomina del listing agent), 2.3.2 (Soggetti abilitati ad esercitare l'attività di listing agent), 2.3.3 (Rapporti tra listing agent ed emittente), 2.3.4 (Ruolo dello listing agent nel caso di ammissione di strumenti finanziari), 2.3.7

(Pubblicità), 2.3.9 (Provvedimenti nei confronti del listing agent), 2.3.10 (Procedura di accertamento delle violazioni), 2.3.11 (Impugnazione dei provvedimenti), 2.3.12 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), 2.4.1 (Domanda di ammissione alla quotazione e domanda di ammissione alle negoziazioni), 7.1 (Legge applicabile), 7.2 (Controversie sottoposte all’Autorità Giudiziaria), 7.3 (Altre controversie), 7.4 (Collegio dei Proviviri) e 7.5 (Collegio Arbitrale) del Regolamento.

---

*(Firma del legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri)*

**L’inoltro della domanda e della relativa documentazione allegata puo’ avvenire, in alternativa alla forma cartacea, utilizzando l’apposito canale informatico messo a disposizione da Borsa Italiana. In caso di difformità o incompatibilità riscontrate tra i contenuti della domanda di cui sotto e i contenuti del canale informatico prevale sempre il contenuto del Regolamento e delle Istruzioni**

## Domanda di ammissione alla quotazione sul Mercato MOT

***[obbligazioni, e-obbligazioni strutturate, titoli emessi da enti sovranazionali e titoli garantiti da uno stato, strumenti da ammettere sulla base di un programma per il quale Borsa Italiana ha già rilasciato il giudizio di ammissibilità]***

La società emittente ..... (nome e ragione sociale) (di seguito brevemente “Società” o “l’emittente”), con sede sociale a ....., Via ....., C.F. e P.IVA. ...., in persona di ..... (legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri),

e ove previsto

La società garante ..... (nome e ragione sociale) (di seguito brevemente “il garante”), con sede sociale a ....., Via ....., C.F. e P.IVA. ...., in persona di ..... (legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri),

### 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 Borsa Italiana S.p.A. si impegna a garantire la riservatezza delle eventuali informazioni privilegiate ad essa comunicate anche nel corso dell'attività istruttoria e ai sensi del Titolo 2.6 del Regolamento e relative Istruzioni;
- L'Emittente [e ove presente il garante] dichiara altresì di aver preso visione, sul sito internet di Borsa Italiana, dell'Informativa resa ex Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR).

*[E, OVE PREVISTO, PREMESSO*

- a) *che Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato in data \_\_\_\_\_ con provvedimento n. \_\_\_\_\_ un giudizio di ammissibilità alla quotazione di obbligazioni da emettere nell'ambito del programma \_\_\_\_\_ relativamente alle seguenti Note Integrative \_\_\_\_\_;*
- b) *che Borsa Italiana S.p.A. ha successivamente confermato il giudizio di ammissibilità di cui alla premessa che precede in data \_\_\_\_\_ con provvedimento n. \_\_\_\_\_ (compilare nel caso di successiva conferma);]*

Tutto ciò premesso, la Società ed il Garante (ove previsto) in persona del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri,

CHIEDONO

ai sensi dell'articolo 2.4.1 del Regolamento l'ammissione alla quotazione dei seguenti strumenti finanziari \_\_\_\_\_ :

- mediante la procedura di cui all'articolo
  - 2.4.2, comma 4
  - 2.4.2, comma 6
  - 2.4.3, commi 5 e 6 [e comma 7]
  - 2.4.3, comma 9 [e comma 7]
  - 2.4.6 comma 5 [e comma 7 dell'articolo 2.4.3 preceduta da distribuzione attraverso il MOT]

del Regolamento

- sul Segmento Professionale del mercato MOT

DICHIARANO CHE

L'EMITTENTE DICHIARA CHE

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	<p>è validamente costituito e che l'emissione viene effettuata in virtù di una delibera validamente assunta, nel rispetto delle previsioni di legge e dello statuto applicabili;</p> <p><i>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea).</i></p>
<input type="checkbox"/>	<p>gli strumenti finanziari da ammettere alla quotazione sono liberamente negoziabili e sottoposti al regime di forma, di legittimazione e di circolazione dei titoli dematerializzati nel caso di emissioni regolate secondo il diritto italiano, ovvero, sottoposti alla corrispondente disciplina vigente nell'ordinamento estero in cui gli strumenti finanziari sono emessi;</p>
<input type="checkbox"/>	<p>gli strumenti finanziari da ammettere alla quotazione possono essere regolati nelle procedure di liquidazione di</p> <p><input type="checkbox"/> Monte Titoli</p> <p><input type="checkbox"/> Euroclear e Clearstream Banking Luxembourg</p> <p>attraverso i conti di deposito accesi presso la società di gestione accentrata</p> <p><i>(tale dichiarazione, qualora non sia resa al momento della presentazione della domanda, dovrà comunque essere trasmessa a Borsa Italiana prima del provvedimento di ammissione a quotazione);</i></p>
<input type="checkbox"/>	<p>limitatamente ai <i>Green Bonds, Social Bonds, Sustainability Bonds o Sustainability-Linked Bonds</i> di cui all'articolo 2.2.7, comma 5 del Regolamento, il soggetto terzo incaricato di effettuare la certificazione circa la natura ambientale e/o sociale dei progetti oggetto di finanziamento attraverso l'emissione di tali strumenti finanziari e/o dei piani di transizione previsti dagli emittenti per rendere più sostenibili le proprie attività oppure la presenza di caratteristiche finanziarie e/o strutturali nelle obbligazioni che possono variare a seconda che l'emittente raggiunga o meno taluni obiettivi di sostenibilità predefiniti è:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• indipendente dalla società emittente, dagli amministratori, i dirigenti e consulenti della stessa;</li> <li>• remunerato secondo modalità tali da prevenire conflitti di interesse derivanti dalla struttura della remunerazione; e</li> </ul> <p>un soggetto specializzato avente expertise nell'ambito della valutazione di progetti di natura ambientale e/o sociale, di piani di transizione o del raggiungimento da parte dell'emittente di taluni obiettivi di sostenibilità predefiniti.</p>

IL GARANTE O IN MANCANZA L'EMITTENTE DICHIARA CHE

IL GARANTE	L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>		<p>il garante è validamente costituito e che la garanzia incondizionata ed irrevocabile relativa all'emissione è stata rilasciata in virtù di una delibera validamente assunta, nel rispetto delle previsioni di legge e dello statuto applicabili</p>

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>è stato conferito al revisore legale o alla società di revisione legale _____ l'incarico di revisione legale dei conti per l'esercizio in corso</p> <p>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di garanti o emittenti aventi altri titoli ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana o nel caso sia presente un Programma per cui Borsa Italiana ha rilasciato un Giudizio di ammissibilità)</p> <p>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea).</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p><input type="checkbox"/> i risultati dell'offerta sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Quantitativo complessivo dei titoli assegnati: _____</li> <li>- Valore nominale complessivo emesso: _____</li> <li>- Numero di soggetti sottoscrittori (indicare solo se il valore nominale complessivo è inferiore ai requisiti regolamentari previsti): _____</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> di assumersi gli impegni di cui alle lettere a) e b) del comma 1 dell'articolo 2.4.3 del Regolamento (nel caso in cui l'emittente si avvalga della procedura di ammissione di cui all'articolo 2.4.3 del Regolamento)</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>l'emittente e/o il garante e/o l'emissione sono stati oggetto di rating pubblico sul merito di credito di cui all'artt. 2.2.5 e 2.2.28 del Regolamento, rispettivamente per le obbligazioni e per le obbligazioni strutturate, e IA.2.4.1: [ indicare per ciascun soggetto e/o strumento finanziario oggetto di rating i seguenti elementi: il soggetto che ha emesso il giudizio, il soggetto e/o lo strumento finanziario sul quale il giudizio è stato emesso, il giudizio assegnato; data di emissione del giudizio].</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p><input type="checkbox"/> 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</p> <p><input type="checkbox"/> 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</p> <p><input type="checkbox"/> 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)</p> <p><input type="checkbox"/> è previsto l'impegno di cui all'articolo IA.6.4.2 delle Istruzioni al Regolamento ad esporre proposte in acquisto (in caso di incarico a</p>

		un soggetto terzo, quest'ultimo deve compilare l'apposita Sezione Specialista/Operatore in acquisto)
		<input type="checkbox"/> Nel caso di preventiva distribuzione attraverso il MOT di cui all'articolo 2.4.3, comma 7 del Regolamento, l'operatore o gli operatori incaricati della vendita: _____
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	i referenti informativi previsti all'articolo 2.6.1, comma 4 del Regolamento sono: Nome: _____ Cognome: _____ Azienda: _____ Ruolo aziendale: _____ Recapito telefonico: _____ Recapito cellulare: _____ E-mail _____  Il sostituto del referente informativo: Nome: _____ Cognome: _____ Azienda: _____ Ruolo aziendale: _____ Recapito telefonico: _____ Recapito cellulare: _____ E-mail _____  Le medesime informazioni sono fornite anche nel formato elaborabile fornito da Borsa Italiana.
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	assume l'impegno di cui all'articolo 2.2.29, comma 1, lettera c) del Regolamento di comunicare a Borsa Italiana le rettifiche previste almeno due giorni prima della data in cui le stesse diverranno efficaci, nonché la data di efficacia e la metodologia seguita per la loro determinazione  ( <del>utilizzare solo</del> <b>questa dichiarazione è richiesta solo</b> in caso di domanda di ammissione di obbligazioni strutturate indicizzate all'andamento delle attività sottostanti di cui all'articolo 2.2.27, lettere a), e), f), g) e h))  <i>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea)</i>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	il garante o in mancanza l'emittente dichiara che le copie dei fascicoli relativi agli ultimi due bilanci annuali approvati e pubblicati anche consolidati ove sia tenuto alla loro redazione, inviate a Borsa Italiana, sono corredate da tutti gli allegati previsti dalla legge cui sono sottoposti e sono conformi all'originale;  <i>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di garanti o emittenti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana o nel caso di ammissione sulla base di un programma per il quale Borsa Italiana ha rilasciato un Giudizio di ammissibilità)</i>

		<i>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato)</i>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	la disponibilità al pubblico di informazioni sottoposte ad aggiornamento giornaliero e messe a disposizione del pubblico almeno una volta al giorno sui prezzi fatti registrare nel mercato principale di quotazione della attività finanziarie prescelte per l'indicizzazione è: <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> assicurata come segue: _____</li> <li><input type="checkbox"/> assicurata come indicato nel prospetto informativo</li> </ul> <i>(solo in caso di domanda di ammissione di obbligazioni strutturate)</i>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	che porrà in essere politiche di copertura in coerenza con le proprie policy interne  <i>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato)</i>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	il soggetto prescelto quale agente per il calcolo è: <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> _____</li> <li><input type="checkbox"/> indicato nel prospetto informativo</li> </ul> <i>(solo in caso di domanda di ammissione di obbligazioni strutturate)</i>

L'EMITTENTE DI DIRITTO ESTERO CHE NON HA ALTRI TITOLI GIÀ QUOTATI NEI MERCATI GESTITI DA BORSA ITALIANA DICHIARA INOLTRE CHE:

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	L'emittente è regolarmente costituito ed il suo statuto è conforme alle leggi ed ai regolamenti ai quali il medesimo è soggetto  <i>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato)</i>
<input type="checkbox"/>	Limitatamente all'emittente di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE, non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte dell'emittente delle disposizioni, contenute nel presente regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad essi applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob o di Borsa Italiana: <del>la presente dichiarazione viene rilasciata sulla base di apposito parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel paese in cui l'emittente ha la sede principale (allegare il parere alla domanda)</del>

IL GARANTE DI DIRITTO ESTERO CHE NON HA ALTRI TITOLI GIÀ QUOTATI NEI MERCATI GESTITI DA BORSA ITALIANA DICHIARA INOLTRE CHE:

IL GARANTE	DICHIARA CHE
------------	--------------

<input type="checkbox"/>	<p>Il garante è regolarmente costituito ed il suo statuto è conforme alle leggi ed ai regolamenti ai quali il medesimo è soggetto</p> <p><i>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato)</i></p>
<input type="checkbox"/>	<p>Limitatamente al garante di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE, non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte del garante delle disposizioni, contenute nel presente regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad esso applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob o di Borsa Italiana: <del>la presente dichiarazione viene rilasciata sulla base di apposito parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel paese in cui il garante ha la sede principale (allegare il parere alla domanda)</del></p> <p><i>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato)</i></p>

NEL CASO DI STRUMENTI FINANZIARI SOTTOPOSTI AD UN ORDINAMENTO ESTERO L'EMITTENTE DICHIARA INOLTRE CHE:

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	gli strumenti finanziari di cui viene richiesta l'ammissione sono stati emessi nel rispetto delle leggi, dei regolamenti e di ogni altra disposizione applicabile e sono conformi alle leggi ed ai regolamenti cui sono soggetti, anche per ciò che concerne la loro eventuale rappresentazione cartolare
<input type="checkbox"/>	non sussistono impedimenti di alcun genere all'esercizio di tutti i diritti relativi agli strumenti finanziari per i quali si richiede l'ammissione, da parte di tutti i portatori che si trovino in condizioni identiche

### **Tracciabilità dei flussi finanziari**

1. Borsa Italiana e l'Emittente [e ove presente il garante] assumono tutti gli obblighi in materia di tracciabilità dei flussi finanziari di cui alla L. 136/2010, come successivamente modificata e implementata (gli "Obblighi di Tracciabilità").
2. L'Emittente [e ove presente il garante], qualora rientri nella definizione di «stazione appaltante» prevista dal d.lgs. 18 aprile 2016 n. 50 e successive modifiche ai fini dell'applicabilità della disciplina di cui all'art. 3, L. 136/10 e successive modifiche, si impegna a comunicare tramite il modulo Allegato 1 delle presenti Istruzioni il Codice Identificativo di Gara (CIG) relativo ai pagamenti da effettuarsi ai sensi del presente Contratto e, ove previsto, il Codice Unico di Progetto (CUP) se non già trasmesso/i a Borsa Italiana e salvo che non sia necessario indicare un nuovo codice CIG e/o CUP.
3. In particolare, in attuazione degli Obblighi di Tracciabilità, Borsa Italiana comunicherà all'Emittente [e ove presente il garante]:

- (i) gli estremi identificativi dei conti correnti da utilizzarsi, anche in via non esclusiva, per i pagamenti provenienti dall'Emittente [e ove presente il garante] ai sensi della presente domanda;
- (ii) le generalità ed il codice fiscale delle persone delegate ad operare su di essi, con indicazione di ruolo e di poteri, entro 7 (sette) giorni dall'accensione di tali conti (o, in caso di conti esistenti, entro 7 (sette) giorni dalla loro prima utilizzazione in relazione ai pagamenti provenienti dall'Emittente [e ove presente il garante]).

Ogni eventuale variazione delle informazioni di cui ai paragrafi (i) e (ii) sopra sarà comunicata all'Emittente [e ove presente il garante] entro 7 (sette) giorni.

4. Borsa Italiana si impegna ad informare l'Emittente [e ove presente il garante] e la Prefettura/Ufficio territoriale del Governo della provincia dove ha sede l'Emittente [e ove presente il garante] qualora venisse a conoscenza dell'inadempimento di proprie eventuali controparti contrattuali rispetto agli Obblighi di Tracciabilità.

\* \* \*

Si allega la seguente documentazione che forma parte integrante della domanda:

ALLEGATO	ALLEGA
<input type="checkbox"/> All. 1	<p>Bozza del prospetto informativo, inclusi gli eventuali allegati, ovvero il prospetto approvato dall'autorità competente con gli estremi dell'approvazione [o, nel caso di prospetto costituito da documenti distinti, bozza del documento di registrazione e bozza di nota informativa e nota di sintesi]: eventuali nuove versioni di tale bozza o eventuali supplementi dovranno essere forniti tempestivamente a Borsa Italiana anche in versione con mark-up rispetto all'ultima versione precedentemente depositata.</p> <p><b>Ovvero</b></p> <p><b>in caso di domanda di ammissione sulla base di un programma, avviso integrativo del programma contenente le condizioni definitive dell'emissione</b></p> <p><i>(questo allegato non è richiesto in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea)</i></p>
<input type="checkbox"/> All. 2	<p>In caso di procedura di ammissione concomitante con l'offerta ad investitori istituzionali italiani ed esteri delle obbligazioni per le quali è richiesta l'ammissione alla quotazione, qualora venga redatto un documento informativo destinato a tali soggetti, copia del documento (c.d. offering circular).</p> <p><i>(questo allegato non è richiesto in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea)</i></p>

All. 3	<p>Copia delle delibere e, nei casi previsti dalle norme applicabili, delle autorizzazioni e delle omologazioni in base alle quali i titoli sono stati o saranno emessi e della documentazione attestante l'iscrizione della delibera in oggetto nel registro delle imprese. Ove tale documentazione non sia disponibile al momento della presentazione della domanda, essa è prodotta tempestivamente a seguito della avvenuta iscrizione e comunque in tempo utile ai fini della diffusione dell'Avviso di inizio delle negoziazioni.</p> <p>(questo allegato non è richiesto in caso di domanda di ammissione in caso di obbligazioni bancarie già distribuite al pubblico e <i>in caso di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea</i>)</p>
<input type="checkbox"/> All. 4	<p><b>Qualora non siano già inclusi nel prospetto informativo,</b> €copia dei fascicoli relativi agli ultimi due bilanci annuali approvati e pubblicati, anche consolidati ove sia tenuto alla loro redazione, corredati dagli allegati previsti dalla legge.</p> <p>(questo allegato non è richiesto in caso di domanda di titoli emessi da emittenti o garanti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, <i>in caso di ammissione sulla base di un programma e in caso di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato</i>)</p>
<input type="checkbox"/> All. 5	<p>Nel caso in cui gli strumenti finanziari siano garantiti in modo incondizionato e irrevocabile da un garante, si allega ove presente anche la copia del bilancio dell'emittente gli strumenti finanziari, eventualmente corredato della relazione di revisione legale dei conti relativo all'ultimo esercizio.</p> <p>(questo allegato non è richiesto in caso di domanda di ammissione sulla base di un programma e in caso di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato)</p>
<input type="checkbox"/> All. 6	<p>Ove non inclusa in altri documenti, copia della relazione del revisore legale o della società di revisione legale incaricata, relativa al bilancio, anche consolidato, dell'ultimo dei due esercizi annuali e, se esistente, del precedente esercizio (del garante ove presente, altrimenti dell'emittente);</p> <p>((questo allegato non è richiesto in caso di domanda di titoli emessi da emittenti o garanti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, <i>in caso di ammissione sulla base di un programma e in caso di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato</i>)</p>
<input type="checkbox"/> All. 7	<p><b>Ove non inclusi nel prospetto informativo,</b> €qualora la data di chiusura dell'ultimo dei bilanci di cui sopra sia anteriore di oltre 9 mesi alla data del provvedimento di ammissione, situazione patrimoniale e conto economico infra-annuali del garante ove presente, o dell'emittente, consolidati se disponibili, in mancanza di esercizio, redatti secondo gli schemi vigenti per le società quotate e corredati di note esplicative - relativi ad almeno i sei mesi successivi all'ultimo bilancio chiuso e confrontati con quelli relativi al periodo omogeneo dell'esercizio precedente (del garante ove presente, altrimenti dell'emittente).</p> <p>(questo allegato non è richiesto in caso di domanda di titoli emessi da emittenti o garanti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, <i>in caso di ammissione sulla base di un programma e in caso di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato</i>)</p> <p>Tenuto conto della prevista data di avvio delle negoziazioni, Borsa Italiana si riserva di richiedere una situazione patrimoniale ed economica relativa a una data diversa, comunque più recente rispetto alla chiusura dell'ultimo bilancio o ai sei mesi successivi</p>

	a tale chiusura. In questi casi si allega la situazione patrimoniale ed economica relativa alla data diversa richiesta da Borsa Italiana.
<input type="checkbox"/> All. 8	<p>Per le società o enti risultanti da operazioni straordinarie - ovvero che abbiano subito, nel corso dell'esercizio precedente a quello di presentazione della domanda o successivamente, modifiche sostanziali nella loro struttura patrimoniale devono essere allegati <b>i dati pro forma annuali o, qualora le modifiche siano avvenute successivamente alla chiusura dell'esercizio e tra tale data e il provvedimento di ammissione siano trascorsi più di 9 mesi, i dati pro forma infra annuali.</b> <del>Il conto economico pro forma relativo ad almeno un esercizio annuale chiuso precedentemente alla data di presentazione della domanda di ammissione; lo stato patrimoniale pro forma riferito alla data di chiusura dell'esercizio precedente la domanda di ammissione qualora le operazioni straordinarie o le modifiche sostanziali siano avvenute successivamente a tale data; la relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale contenente un'attestazione redatta in applicazione dei migliori standard internazionali di riferimento. Devono essere inoltre allegati i bilanci di esercizio o consolidati che costituiscono la base dei dati pro forma, corredati dalla copia delle relazioni di un revisore legale o di una società di revisione legale relative a tali bilanci. Qualora le modifiche siano avvenute successivamente alla chiusura dell'esercizio e tra tale data e il provvedimento di ammissione siano trascorsi più di 9 mesi, dovranno essere allegati: un conto economico infra-annuale pro forma relativo ad almeno i sei mesi successivi all'ultimo esercizio chiuso; una situazione patrimoniale infra-annuale pro forma riferita al termine del semestre successivo all'ultimo esercizio chiuso, qualora le operazioni straordinarie o le modifiche sostanziali siano avvenute successivamente a tale data; la relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale contenente un'attestazione redatta in applicazione dei migliori standard internazionali di riferimento. I documenti contabili infra-annuali dovranno essere redatti secondo modalità omogenee ai pro forma annuali e confrontati con quelli relativi al periodo omogeneo dell'esercizio precedente, anch'essi ricostruiti. Tenuto conto della prevista data di avvio delle negoziazioni, Borsa Italiana si riserva di richiedere una situazione patrimoniale ed economica pro forma relativa a una data diversa, comunque più recente rispetto alla chiusura dell'ultimo esercizio ricostruito e ai sei mesi successivi a tale chiusura. I documenti contabili di cui al presente punto devono essere relativi all'emittente ovvero riportare una situazione consolidata qualora l'emittente sia tenuto alla redazione di conti consolidati. I suindicati dati pro-forma possono non essere presentati qualora siano già contenuti nel Prospetto Informativo.</del></p> <p>(questo allegato non è richiesto in caso di domanda di titoli emessi da emittenti o garanti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, <i>in caso di ammissione sulla base di un programma e in caso di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato</i>)</p>
<input type="checkbox"/> All. 9	<p>Ai sensi dell'articolo 2.2.5, comma 1, del Regolamento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- per le società per le quali sia accettato un numero inferiore di bilanci anche consolidati, deve essere allegata copia almeno dell'ultimo bilancio di esercizio annuale approvato e pubblicato, eventualmente integrato dalla documentazione di cui al precedente allegato, se disponibile;</li> <li>- nel caso di emittenti che non abbiano mai pubblicato e depositato un bilancio annuale, devono essere presentati i documenti di cui al precedente allegato.</li> </ul> <p>(questo allegato non è richiesto in caso di domanda di titoli emessi da emittenti o garanti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, <i>in caso di ammissione sulla base di un programma e in caso di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato</i>)</p>
<input type="checkbox"/> All. 10	<p><del>Limitatamente all'emittente di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE, parere legale nel quale viene confermato che per l'emittente di diritto estero non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte dell'emittente delle disposizioni, contenute nel Regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad esso applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti</del></p>

	<del>finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob e di Borsa Italiana.</del>
<input checked="" type="checkbox"/> All. 11	<del>Limitatamente al garante di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE, parere legale nel quale viene confermato che per il garante di diritto estero non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte del garante delle disposizioni, contenute nel Regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad esso applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob e di Borsa Italiana.</del>
<input type="checkbox"/> All. 10 <del>12</del>	Copia del contratto di garanzia dichiarata conforme all'originale dal legale rappresentante del garante (in caso di emissione garantita).
<input type="checkbox"/> All. 11 <del>13</del>	<p>Dichiarazione che è stato firmato il contratto con uno SDIR incluso nei soggetti autorizzati tenuto dalla Consob o, in alternativa, laddove l'emittente non si avvalga di uno SDIR per la diffusione al pubblico delle informazioni regolamentate, dichiarazione che si è scelto di diffondere in proprio le informazioni regolamentate in conformità con l'articolo 65-sexies del Regolamento Emittenti Consob.</p> <p>La dichiarazione deve essere rinnovata senza indugio in caso di individuazione di un nuovo SDIR in sostituzione dello SDIR precedentemente scelto o successivamente alla scelta di diffondere in proprio le informazioni regolamentate.</p> <p>Tale dichiarazione deve essere allegata nel caso di emittenti richiedenti l'ammissione al mercato MOT e che abbiano l'Italia come Stato membro d'origine ai sensi dell'articolo 1, comma 1, lettera w-<i>quater</i> del Testo Unico della Finanza o che abbiano l'Italia come unico Stato membro ospitante ma non abbiano valori mobiliari ammessi alle negoziazioni nello Stato d'origine ai sensi dell'articolo 112-<i>bis</i>, comma 1 del Regolamento Emittenti Consob. Tale dichiarazione deve essere allegata nel caso di emittenti richiedenti l'ammissione al mercato MOT per i quali l'Italia è Stato membro ospitante unitamente ad altri Stati membri dell'Unione Europea e non nello Stato membro d'origine, se stabilito dalla Consob ai sensi dell'articolo 112-<i>bis</i>, comma 2 del Regolamento Emittenti Consob.</p> <p><i>(questo allegato non è richiesto in caso di domanda di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato)</i></p>

### Green and Social Bonds, Sustainability Bonds e Sustainability-Linked Bonds:

Si allega la seguente documentazione che forma parte integrante della domanda:

<input type="checkbox"/> All. 12 <del>14</del>	Limitatamente ai <i>Green Bonds, Social Bonds, Sustainability Bonds o Sustainability-Linked Bonds</i> di cui all'articolo 2.2.7, comma 5 del Regolamento, certificazione da parte del soggetto terzo circa la natura ambientale e/o sociale dei progetti oggetto di finanziamento attraverso l'emissione di tali strumenti finanziari e/o dei piani di transizione previsti dagli emittenti per rendere più sostenibili le proprie attività oppure la presenza di caratteristiche finanziarie e/o strutturali nelle obbligazioni che possono variare a seconda che l'emittente raggiunga o meno taluni obiettivi di sostenibilità predefiniti.
---	--

Borsa Italiana si riserva, ai fini della propria istruttoria e anche nel corso della stessa, di richiedere all'emittente ulteriori informazioni, chiarimenti e documentazione

rispetto a quanto previsto. Borsa Italiana si riserva altresì di consentire l'omissione di informazioni o documenti di cui ai punti precedenti, nei casi in cui questi possano ritenersi superflui o siano già contenuti in altra documentazione esibita.

E SI OBBLIGANO

all'osservanza delle norme di cui al Regolamento ed alle Istruzioni che le parti dichiarano di conoscere e di accettare nonché all'osservanza delle modifiche e delle integrazioni successive al Regolamento ed alle Istruzioni medesimi.

L'EMITTENTE	IL GARANTE
<i>(luogo, data)</i>	<i>(luogo, data)</i>
_____	_____
_____	_____
<i>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</i>	<i>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</i>

Si approvano specificamente, ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, gli articoli nn. 2.1.2 (Competenze in materia di ammissione), 2.1.3 (Condizioni generali per l'ammissione), 2.1.4 (Ulteriori condizioni per gli emittenti esteri), 2.1.5 (Ulteriori condizioni per le emissioni effettuate da emittenti italiani e sottoposte ad un ordinamento estero), 2.2.5 (Requisiti degli emittenti di obbligazioni), 2.2.7 (Requisiti delle obbligazioni), **2.2.12 (Obblighi informativi degli emittenti)**, 2.2.28 (Requisiti degli emittenti di obbligazioni strutturate), 2.2.29 (Requisiti delle obbligazioni strutturate), 2.2.40 (Altri titoli), 2.4.1 (Domanda di ammissione alla quotazione e domanda di ammissione alle negoziazioni), 2.4.5 (Diritti negoziabili), 2.4.3 (Procedura di ammissione alla quotazione e procedura di ammissione alle negoziazioni nel caso di concomitante offerta finalizzata alla diffusione degli strumenti finanziari), 2.4.6 (Procedura di ammissione alla quotazione delle obbligazioni e degli ETC/ETN emessi sulla base di un programma di emissione), 2.5.1 (Sospensione e revoca), 2.5.2 (Procedura di revoca), 2.5.3 (Pubblicità), 2.5.4 (Esclusione su richiesta delle obbligazioni dalle negoziazioni), 2.6.1 (Rapporti con gli emittenti strumenti finanziari quotati), 2.6.2 (Obblighi informativi), 2.6.5 (Schemi di comunicato price-sensitive), 2.6.6 (Obblighi degli emittenti nel caso di eventi rilevanti per la negoziazione degli strumenti finanziari), 2.6.10 (Provvedimenti nei confronti degli emittenti), 2.6.11 (Procedura di accertamento delle violazioni), 2.6.12 (Impugnazioni dei provvedimenti), 2.6.13 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), 2.6.16 (Corrispettivi), 2.7.1 (Modalità di adempimento degli obblighi di comunicazione al pubblico e a Borsa Italiana da parte di emittenti strumenti finanziari), 3.4.3 (Provvedimenti a tutela del mercato), 3.4.4 (Provvedimenti nei confronti degli operatori), 3.4.5 (Procedura di accertamento delle violazioni), 3.4.6 (Impugnazione dei provvedimenti), 3.4.7 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), **4.3.12 (Controlli automatici delle negoziazioni)**, 4.4.1 (Operatori specialisti e Liquidity Provider), 6.1.1 (Controlli e interventi sulle negoziazioni), 6.1.2 (Interventi sui

parametri, sugli orari e sulle fasi di negoziazione), 7.1 (Legge applicabile), 7.2 (Controversie sottoposte all'Autorità Giudiziaria), 7.3 (Altre controversie), 7.4 (Collegio dei Probiviri) e 7.5 (Collegio Arbitrale) del Regolamento.

L'EMITTENTE	IL GARANTE
<i>(luogo, data)</i> _____  _____	<i>(luogo, data)</i> _____  _____
<i>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</i>	<i>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</i>

*omissis*

**L'inoltro della domanda e della relativa documentazione allegata puo' avvenire, in alternativa alla forma cartacea, utilizzando l'apposito canale informatico messo a disposizione da Borsa Italiana. In caso di difformità o incompatibilità riscontrate tra i contenuti della domanda di cui sotto e i contenuti del canale informatico prevale sempre il contenuto del Regolamento e delle Istruzioni**

## Domanda di ammissione alle negoziazioni ai mercati MOT di strumenti finanziari di emittenti non aventi altri strumenti finanziari ammessi alle negoziazioni in mercati regolamentati

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 richiedente,

### PREMESSO

- a) che la Società ha presentato a Borsa Italiana S.p.A. una domanda di ammissione alla quotazione di [strumento finanziario]:

.....  
.....;

- b) [che ai sensi dell'articolo [2.4.2, comma 4,] [2.4.3, comma 5,] del Regolamento, la presente domanda di ammissione alle negoziazioni prende efficacia a far data dal provvedimento di ammissione alla quotazione di Borsa Italiana S.p.A. (*compilare solo qualora la domanda di ammissione alle negoziazioni sia presentata prima dell'ammissione alla quotazione*)]

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

### CHIEDE

ai sensi dell'articolo 2.4.1 del Regolamento, l'ammissione alle negoziazioni nel mercato [●], segmento [●], degli strumenti finanziari di cui sopra mediante la procedura di cui all'articolo [2.4.2, comma 4,][2.4.3, commi 5 e 6,] del Regolamento.

A tal fine,

### SI OBBLIGA

- a trasmettere a Borsa Italiana i dati e le informazioni anagrafiche relative agli strumenti finanziari oggetto della presente domanda di ammissione, nonché ogni ulteriore documento e/o informazione che si rendesse necessario acquisire ai fini dell'ammissione alle negoziazioni;
- nel caso in cui si avvalga della procedura di ammissione di cui all'articolo 2.4.3, commi 4 e 5, del Regolamento, a comunicare a Borsa Italiana i risultati dell'offerta, utilizzando l'ALLEGATO 2 – MODELLO PER LA COMUNICAZIONE DEI RISULTATI DELL'OFFERTA, nei termini di cui al dell'articolo 2.4.3, comma 1, lettera a) del Regolamento;

- all'osservanza delle norme di cui al Regolamento e alle Istruzioni, che dichiara di conoscere e di accettare nonché all'osservanza delle modifiche e delle integrazioni successive al Regolamento e alle Istruzioni medesimi.

*(luogo, data)*

---

*(Firma del legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri)*

L'inoltro della domanda e della relativa documentazione allegata puo' avvenire, in alternativa alla forma cartacea, utilizzando l'apposito canale informatico messo a disposizione da Borsa Italiana.  
In caso di difformità o incompatibilità riscontrate tra i contenuti della domanda di cui sotto e i contenuti del canale informatico prevale sempre il contenuto del Regolamento e delle Istruzioni.

Modello di domanda **di richiesta del giudizio di ammissibilità**  
~~di ammissione~~ alla quotazione **nel mercato MOT** ~~per Emittente~~  
~~avente un Programma~~ di obbligazioni/obbligazioni strutturate e  
obbligazioni bancarie garantite **emesse sulla base di un**  
**programma** ~~da ammettere alle quotazioni nel mercato MOT~~  
*[obbligazioni, obbligazioni strutturate e*  
*obbligazioni bancarie garantite]*

**~~DOMANDA DI RICHIESTA DEL GIUDIZIO DI AMMISSIBILITÀ ALLA QUOTAZIONE~~**  
**~~{OBBLIGAZIONI, OBBLIGAZIONI STRUTTURATE E OBBLIGAZIONI BANCARIE~~**  
**~~GARANTITE} EMESSE SULLA BASE DI UN PROGRAMMA~~**

La società emittente ..... (nome e ragione sociale) (di seguito brevemente "Società" o "l'emittente"), con sede sociale a ....., Via ....., C.F. e P.IVA. ...., in persona di ..... (legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri),

e ove previsto

La società garante ..... (nome e ragione sociale) (di seguito brevemente "il garante"), con sede sociale a ....., Via ....., C.F. e P.IVA. ...., in persona di ..... (legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri),

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 Borsa Italiana S.p.A. si impegna a garantire la riservatezza delle eventuali informazioni privilegiate ad essa comunicate anche nel corso dell'attività istruttoria e ai sensi del Titolo 2.6 del Regolamento e relative Istruzioni;
- L'Emittente [e ove presente il garante] dichiara altresì di aver preso visione, sul sito internet di Borsa Italiana, dell'Informativa resa ex Regolamento

(UE) 2016/679 (GDPR).

Tutto ciò premesso, la Società ed il Garante (ove previsto) in persona del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri,

CHIEDONO

- ai sensi dell'articolo 2.4.6 del Regolamento il rilascio di un giudizio di ammissibilità alla quotazione dei seguenti strumenti finanziari:

- \_\_\_\_\_  
- \_\_\_\_\_

da emettere nell'ambito del programma \_\_\_\_\_  
relativamente alle seguenti [Note Integrative/Programma]  
\_\_\_\_\_.

- ammissione sul Segmento Professionale del mercato MOT.

DICHIARANO CHE

L'EMITTENTE DICHIARA CHE

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	è validamente costituito;

IL GARANTE O IN MANCANZA L'EMITTENTE DICHIARA CHE

IL GARANTE	L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>		il garante è validamente costituito e che la garanzia incondizionata ed irrevocabile relativa al programma è stata rilasciata in virtù di una delibera validamente assunta, nel rispetto delle previsioni di legge e dello statuto applicabili
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	è stato conferito al revisore legale o alla società di revisione legale _____ l'incarico di revisione legale dei conti per l'esercizio in corso  (questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di titoli emessi da emittenti o garanti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana)
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	l'emittente e/o il garante sono stati oggetto di rating pubblico sul merito di credito di cui agli artt. 2.2.5 e 2.2.28 del Regolamento e IA.2.4.1: [ indicare per ciascun soggetto e/o strumento finanziario oggetto di rating i seguenti elementi: il soggetto che ha emesso il giudizio, il soggetto e/o lo strumento finanziario sul quale il giudizio è stato emesso, il giudizio assegnato; data di emissione del giudizio]. _____ _____

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>i referenti informativi previsti all'articolo 2.6.1, comma 4 del Regolamento sono:  Nome: _____  Cognome: _____  Azienda: _____  Ruolo aziendale: _____  Recapito telefonico: _____  Recapito cellulare: _____  E-mail _____</p> <p>Il sostituto del referente informativo:  Nome: _____  Cognome: _____  Azienda: _____  Ruolo aziendale: _____  Recapito telefonico: _____  Recapito cellulare: _____  E-mail _____</p> <p>Le medesime informazioni sono fornite anche nel formato elaborabile fornito da Borsa Italiana.</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>il garante o in mancanza l'emittente dichiara che le copie dei fascicoli relativi agli ultimi due bilanci annuali approvati e pubblicati, anche consolidati ove sia tenuto alla loro redazione, inviate a Borsa Italiana, sono corredate da tutti gli allegati previsti dalla legge cui sono sottoposti e sono conformi all'originale;</p> <p>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di garanti o emittenti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana)</p>

L'EMITTENTE DI DIRITTO ESTERO CHE NON HA ALTRI TITOLI GIÀ QUOTATI NEI MERCATI GESTITI DA BORSA ITALIANA DICHIARA INOLTRE CHE:

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	L'emittente è regolarmente costituito ed il suo statuto è conforme alle leggi ed ai regolamenti ai quali il medesimo è soggetto
<input type="checkbox"/>	Limitatamente all'emittente di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE, non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte dell'emittente delle disposizioni, contenute nel presente regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad essi applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob o di Borsa Italiana: <del>la presente dichiarazione viene rilasciata sulla base di apposito parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel paese in cui l'emittente ha la sede principale (allegare il parere alla domanda)</del>

IL GARANTE DI DIRITTO ESTERO CHE NON HA ALTRI TITOLI GIÀ QUOTATI NEI MERCATI GESTITI DA BORSA ITALIANA DICHIARA INOLTRE CHE:

IL GARANTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	Il garante è regolarmente costituito ed il suo statuto è conforme alle leggi ed ai regolamenti ai quali il medesimo è soggetto
<input type="checkbox"/>	Limitatamente al garante di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE, non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte del garante delle disposizioni, contenute nel presente regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad esso applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob o di Borsa Italiana: <del>la presente dichiarazione viene rilasciata sulla base di apposito parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel paese in cui il garante ha la sede principale (allegare il parere alla domanda)</del>

### **Tracciabilità dei flussi finanziari**

1. Borsa Italiana e l'Emittente [e ove presente il garante] assumono tutti gli obblighi in materia di tracciabilità dei flussi finanziari di cui alla L. 136/2010, come successivamente modificata e implementata (gli "Obblighi di Tracciabilità").
2. L'Emittente [e ove presente il garante], qualora rientri nella definizione di «stazione appaltante» prevista dal d.lgs. 18 aprile 2016 n. 50 e successive modifiche ai fini dell'applicabilità della disciplina di cui all'art. 3, L. 136/10 e successive modifiche, si impegna a comunicare tramite il modulo Allegato 1 delle presenti Istruzioni il Codice Identificativo di Gara (CIG) relativo ai pagamenti da effettuarsi ai sensi del presente Contratto e, ove previsto, il Codice Unico di Progetto (CUP) se non già trasmesso/i a Borsa Italiana e salvo che non sia necessario indicare un nuovo codice CIG e/o CUP.
3. In particolare, in attuazione degli Obblighi di Tracciabilità, Borsa Italiana comunicherà all'Emittente [e ove presente il garante]:
  - (i) gli estremi identificativi dei conti correnti da utilizzarsi, anche in via non esclusiva, per i pagamenti provenienti dall'Emittente [e ove presente il garante] ai sensi della presente domanda;
  - (ii) le generalità ed il codice fiscale delle persone delegate ad operare su di essi, con indicazione di ruolo e di poteri, entro 7 (sette) giorni dall'accensione di tali conti (o, in caso di conti esistenti, entro 7 (sette) giorni dalla loro prima utilizzazione in relazione ai pagamenti provenienti dall'Emittente [e ove presente il garante]).

Ogni eventuale variazione delle informazioni di cui ai paragrafi (i) e (ii) sopra sarà comunicata all'Emittente [e ove presente il garante] entro 7 (sette) giorni.
4. Borsa Italiana si impegna ad informare l'Emittente [e ove presente il garante] e la Prefettura/Ufficio territoriale del Governo della provincia dove ha sede l'Emittente [e ove presente il garante] qualora venisse a conoscenza dell'inadempimento di proprie eventuali controparti contrattuali rispetto agli Obblighi di Tracciabilità.

\* \* \*

Si allega la seguente documentazione che forma parte integrante della domanda:

ALLEGATO	ALLEGA
<input type="checkbox"/> All. 1	Bozza del prospetto informativo, inclusi gli eventuali allegati, ovvero il prospetto approvato dall'autorità competente con gli estremi dell'approvazione [o, nel caso di prospetto costituito da documenti distinti, bozza del documento di registrazione e bozza di nota informativa e nota di sintesi]: eventuali nuove versioni di tale bozza o eventuali supplementi dovranno essere forniti tempestivamente a Borsa Italiana anche in versione con mark-up rispetto all'ultima versione precedentemente depositata.
<input type="checkbox"/> All. 2	<p><b>Qualora non siano già inclusi nel prospetto informativo,</b> €copia dei fascicoli relativi agli ultimi due bilanci annuali approvati e pubblicati, anche consolidati ove sia tenuto alla loro redazione, corredati dagli allegati previsti dalla legge.</p> <p>(questo allegato non è richiesto in caso di soggetti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana)</p>
<input type="checkbox"/> All. 3	Nel caso in cui il programma sia garantito in modo incondizionato e irrevocabile da un garante, si allega ove presente anche la copia del bilancio dell'emittente gli strumenti finanziari, eventualmente corredato della relazione di revisione legale dei conti relativo all'ultimo esercizio
<input type="checkbox"/> All. 4	Ove non inclusa in altri documenti, copia della relazione del revisore legale o della società di revisione legale incaricata, relativa al bilancio, anche consolidato, dell'ultimo dei due esercizi annuali e, se esistente, del precedente esercizio (del garante ove presente, altrimenti dell'emittente); <p>(questo allegato non è richiesto in caso di emittenti o garanti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana)</p>
<input type="checkbox"/> All. 5	<p><b>Ove non inclusi nel prospetto informativo,</b> Qqualora la data di chiusura dell'ultimo dei bilanci di cui sopra sia anteriore di oltre 9 mesi alla data del provvedimento di ammissione, situazione patrimoniale e conto economico infra-annuali del garante ove presente, o dell'emittente, consolidati se disponibili, in mancanza di esercizio, redatti secondo gli schemi vigenti per le società quotate e corredati di note esplicative - relativi ad almeno i sei mesi successivi all'ultimo bilancio chiuso e confrontati con quelli relativi al periodo omogeneo dell'esercizio precedente (del garante ove presente, altrimenti dell'emittente):</p> <p>(questo allegato non è richiesto in caso di emittenti o garanti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana)</p> <p>Tenuto conto della prevista data di avvio delle negoziazioni, Borsa Italiana si riserva di richiedere una situazione patrimoniale ed economica relativa a una data diversa, comunque più recente rispetto alla chiusura dell'ultimo bilancio o ai sei mesi successivi a tale chiusura. In questi casi si allega la situazione patrimoniale ed economica relativa alla data diversa richiesta da Borsa Italiana.</p>
<input type="checkbox"/> All. 6	Per le società o enti risultanti da operazioni straordinarie - ovvero che abbiano subito, nel corso dell'esercizio precedente a quello di presentazione della domanda o successivamente, modifiche sostanziali nella loro struttura patrimoniale devono essere allegati <b>i dati pro-forma annuali o, qualora le modifiche siano avvenute successivamente alla chiusura dell'esercizio e tra tale data e il provvedimento di ammissione siano trascorsi più di 9 mesi, i dati pro forma infra annuali.</b> †‡ <del>conto economico pro forma relativo ad almeno un esercizio annuale chiuso</del>

	<p>precedentemente alla data di presentazione della domanda di ammissione; lo stato patrimoniale pro forma riferito alla data di chiusura dell'esercizio precedente la domanda di ammissione qualora le operazioni straordinarie o le modifiche sostanziali siano avvenute successivamente a tale data; la relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale contenente un'attestazione redatta in applicazione dei migliori standard internazionali di riferimento. Devono essere inoltre allegati i bilanci di esercizio o consolidati che costituiscono la base dei dati pro forma, corredati dalla copia delle relazioni di un revisore legale o di una società di revisione legale relative a tali bilanci. Qualora le modifiche siano avvenute successivamente alla chiusura dell'esercizio e tra tale data e il provvedimento di ammissione siano trascorsi più di 9 mesi, dovranno essere allegati: un conto economico infra annuale pro forma relativo ad almeno i sei mesi successivi all'ultimo esercizio chiuso; una situazione patrimoniale infra annuale pro forma riferita al termine del semestre successivo all'ultimo esercizio chiuso, qualora le operazioni straordinarie o le modifiche sostanziali siano avvenute successivamente a tale data; la relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale contenente un'attestazione redatta in applicazione dei migliori standard internazionali di riferimento. I documenti contabili infra annuali dovranno essere redatti secondo modalità omogenee ai pro forma annuali e confrontati con quelli relativi al periodo omogeneo dell'esercizio precedente, anch'essi ricostruiti. Tenuto conto della prevista data di avvio delle negoziazioni, Borsa Italiana si riserva di richiedere una situazione patrimoniale ed economica pro forma relativa a una data diversa, comunque più recente rispetto alla chiusura dell'ultimo esercizio ricostruito o ai sei mesi successivi a tale chiusura. I documenti contabili di cui al presente punto devono essere relativi all'emittente ovvero riportare una situazione consolidata qualora l'emittente sia tenuto alla redazione di conti consolidati. I suindicati dati pro-forma possono non essere presentati qualora siano già contenuti nel Prospetto Informativo.</p> <p>(questo allegato non è richiesto in caso di emittenti o garanti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana)</p>
<input type="checkbox"/> All. 7	<p>Ai sensi dell'articolo 2.2.5, comma 1, del Regolamento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- per le società per le quali sia accettato un numero inferiore di bilanci anche consolidati deve essere allegata copia almeno dell'ultimo bilancio di esercizio annuale approvato e pubblicato, eventualmente integrato dalla documentazione di cui al precedente allegato, se disponibile;</li> <li>- nel caso di emittenti che non abbiano mai pubblicato e depositato un bilancio annuale, devono essere presentati i documenti di cui al precedente allegato.</li> </ul> <p>(questo allegato non è richiesto in caso di emittenti o garanti aventi altri strumenti ammessi alle negoziazioni nei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana)</p>
<input type="checkbox"/> All. 8	<p>Limitatamente all'emittente di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE parere legale nel quale viene confermato che per l'emittente di diritto estero non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte dell'emittente delle disposizioni, contenute nel Regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad esso applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob o di Borsa Italiana.</p>
<input type="checkbox"/> All. 9	<p>Limitatamente al garante di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE, parere legale nel quale viene confermato che per il garante di diritto estero non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte del garante delle disposizioni, contenute nel Regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad esso applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob o di Borsa Italiana.</p>
<input type="checkbox"/> All. 8 10	<p>Copia del contratto di garanzia dichiarata conforme all'originale dal legale rappresentante del garante (se esistente)</p>

<input type="checkbox"/> All. <b>9</b> <del>11</del>	<p>Dichiarazione che è stato firmato il contratto con uno SDIR incluso nei soggetti autorizzati tenuto dalla Consob o, in alternativa, laddove l'emittente non si avvalga di uno SDIR per la diffusione al pubblico delle informazioni regolamentate, dichiarazione che si è scelto di diffondere in proprio le informazioni regolamentate in conformità con l'articolo 65-sexies del Regolamento Emittenti Consob.</p> <p>La dichiarazione deve essere rinnovata senza indugio in caso di individuazione di un nuovo SDIR in sostituzione dello SDIR precedentemente scelto o successivamente alla scelta di diffondere in proprio le informazioni regolamentate.</p> <p>Tale dichiarazione deve essere allegata nel caso di emittenti richiedenti l'ammissione al mercato MOT e che abbiano l'Italia come Stato membro d'origine ai sensi dell'articolo 1, comma 1, lettera w-quater del Testo Unico della Finanza o che abbiano l'Italia come unico Stato membro ospitante ma non abbiano valori mobiliari ammessi alle negoziazioni nello Stato d'origine ai sensi dell'articolo 112-bis, comma 1 del Regolamento Emittenti Consob. Tale dichiarazione deve essere allegata nel caso di emittenti richiedenti l'ammissione al mercato MOT per i quali l'Italia è Stato membro ospitante unitamente ad altri Stati membri dell'Unione Europea e non nello Stato membro d'origine, se stabilito dalla Consob ai sensi dell'articolo 112-bis, comma 2 del Regolamento Emittenti Consob.</p>
---	--

QUALORA SI RICHIEDA IL RILASCIO DEL GIUDIZIO DI AMMISSIBILITA' DI OBBLIGAZIONI BANCARIE GARANTITE, ALLA DOMANDA OCCORRE AGGIUNGERE, INOLTRE, I SEGUENTI DOCUMENTI:

<input type="checkbox"/> All. <b>10</b> <del>12</del>	descrizione sintetica della struttura dell'operazione, con l'indicazione dei soggetti coinvolti (banca emittente, banca cedente, banca finanziatrice, società cessionaria, "asset monitor" etc...), loro ruoli e, se disponibili, i loro rating;
<input type="checkbox"/> All. <b>11</b> <del>13</del>	descrizione sintetica della garanzia prestata dalla società cessionaria nonché dei dati quantitativi e qualitativi relativi al patrimonio separato della medesima società cessionaria, destinato al soddisfacimento dei diritti dei portatori delle obbligazioni bancarie garantite;
<input type="checkbox"/> All. <b>12</b> <del>14</del>	descrizione delle modalità di allocazione dei flussi di cassa attesi dal patrimonio separato tra le singole emissioni dell'operazione. Per ogni emissione deve essere inoltre specificato il piano cedolare, la modalità di rimborso nonché le eventuali subordinazioni ad altre emissioni;
<input type="checkbox"/> All. <b>13</b> <del>15</del>	descrizione dell'esposizione ai rischi. In particolare dovrà essere fornita un'attenta valutazione dei rischi relativi al patrimonio separato, la descrizione di eventuali trigger events con le conseguenze sulle obbligazioni emesse nonché le modalità di intervento a sostegno delle stesse obbligazioni.

Borsa Italiana si riserva, ai fini della propria istruttoria e anche nel corso della stessa, di richiedere all'emittente ulteriori informazioni, chiarimenti e documentazione rispetto a quanto previsto. Borsa Italiana si riserva altresì di consentire l'omissione di informazioni o documenti di cui ai punti precedenti, nei casi in cui questi possano ritenersi superflui o siano già contenuti in altra documentazione esibita.

E SI OBBLIGANO

all'osservanza delle norme di cui al Regolamento ed alle Istruzioni che le parti dichiarano di conoscere e di accettare nonché all'osservanza delle modifiche e delle integrazioni successive al Regolamento ed alle Istruzioni medesimi.

L'EMITTENTE	IL GARANTE
<i>(luogo, data)</i>	<i>(luogo, data)</i>
_____	_____
_____	_____
<i>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</i>	<i>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</i>

Si approvano specificamente, ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, gli articoli nn. 2.1.2 (Competenze in materia di ammissione), 2.1.3 (Condizioni generali per l'ammissione), 2.1.4 (Ulteriori condizioni per gli emittenti esteri), 2.1.5 (Ulteriori condizioni per le emissioni effettuate da emittenti italiani e sottoposte ad un ordinamento estero), 2.2.5 (Requisiti degli emittenti di obbligazioni), 2.2.7 (Requisiti delle obbligazioni), 2.2.10 (Requisiti degli emittenti obbligazioni bancarie garantite), 2.2.11 (Requisiti delle obbligazioni bancarie garantite), 2.2.12 (Obblighi informativi degli emittenti), 2.2.28 (Requisiti degli emittenti di obbligazioni strutturate), 2.2.29 (Requisiti delle obbligazioni strutturate), 2.2.40 (Altri titoli), 2.4.1 (Domanda di ammissione alla quotazione e domanda di ammissione alle negoziazioni), 2.4.5 (Diritti negoziabili), 2.4.3 (Procedura di ammissione alla quotazione e procedura di ammissione alle negoziazioni nel caso di concomitante offerta finalizzata alla diffusione degli strumenti finanziari), 2.4.6 (Procedura di ammissione alla quotazione delle obbligazioni e degli ETC/ETN emessi sulla base di un programma di emissione), 2.5.1 (Sospensione e revoca), 2.5.2 (Procedura di revoca), 2.5.3 (Pubblicità), 2.5.4 (Esclusione su richiesta delle obbligazioni dalle negoziazioni), 2.6.1 (Rapporti con gli emittenti strumenti finanziari quotati), 2.6.2 (Obblighi informativi), 2.6.5 (Schemi di comunicato price-sensitive), 2.6.6 (Obblighi degli emittenti nel caso di eventi rilevanti per la negoziazione degli strumenti finanziari), 2.6.10 (Provvedimenti nei confronti degli emittenti), 2.6.11 (Procedura di accertamento delle violazioni), 2.6.12 (Impugnazioni dei provvedimenti), 2.6.13 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), 2.6.16 (Corrispettivi), 2.7.1 (Modalità di adempimento degli obblighi di comunicazione al pubblico e a Borsa Italiana da parte di emittenti strumenti finanziari), 3.4.3 (Provvedimenti a tutela del mercato), 3.4.4 (Provvedimenti nei confronti degli operatori), 3.4.5 (Procedura di accertamento delle violazioni), 3.4.6 (Impugnazione dei provvedimenti), 3.4.7 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), 4.4.1 (Operatori specialisti e Liquidity Provider), 6.1.1 (Controlli e interventi sulle negoziazioni), 6.1.2 (Interventi sui parametri, sugli orari e sulle fasi di negoziazione), 7.1 (Legge applicabile), 7.2 (Controversie sottoposte all'Autorità Giudiziaria), 7.3 (Altre controversie), 7.4 (Collegio dei Probiviri) e 7.5 (Collegio Arbitrale) del Regolamento.

L'EMITTENTE	IL GARANTE
<i>(luogo, data)</i>	<i>(luogo, data)</i>

<hr/> <hr/> <i>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</i>	<hr/> <hr/> <i>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</i>
---	---

~~Modello di domanda di ammissione alla quotazione per Emittente  
avente un Programma di obbligazioni/obbligazioni strutturate e  
obbligazioni bancarie garantite da ammettere alle quotazioni nel  
mercato MOT per il quale Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato un  
giudizio di ammissibilità alla quotazione~~

~~*[obbligazioni, obbligazioni strutturate e  
obbligazioni bancarie garantite]*~~

**DOMANDA DI AMMISSIONE ALLA QUOTAZIONE  
(OBBLIGAZIONI, OBBLIGAZIONI STRUTTURATE E OBBLIGAZIONE BANCARIE  
GARANTITE)**

~~La società emittente ..... (nome e ragione sociale) (di seguito brevemente  
"Società" o "l'emittente"), con sede sociale a ....., Via ....., C.F. e  
P.IVA. ...., in persona di ..... (legale rappresentante o  
soggetto munito dei necessari poteri),~~

~~e ove previsto~~

~~La società garante ..... (nome e ragione sociale) (di seguito brevemente "il  
garante"), con sede sociale a ....., Via ....., C.F. e P.IVA.  
....., in persona di ..... (legale rappresentante o soggetto  
munito dei necessari poteri),~~

~~PREMESSO~~

~~a) che Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato in data ..... con provvedimento n.  
..... un giudizio di ammissibilità alla quotazione di [strumento finanziario]:~~

~~.....  
.....~~

~~da emettere nell'ambito delle [Note Integrative/Programma] .....~~

~~b) che Borsa Italiana S.p.A. ha successivamente confermato il giudizio di  
ammissibilità di cui alla premessa che precede in data ..... con  
provvedimento n. .... (compilare solo in caso di successiva conferma);~~

~~CHIEDONO~~

ai sensi dell'articolo 2.4.1 del Regolamento l'ammissione alla quotazione dei seguenti strumenti finanziari \_\_\_\_\_ emessi sulla base delle [Note Integrative/Programma] mediante la procedura di cui all'articolo 2.4.6 [e 2.4.3, comma 7 preceduta da distribuzione attraverso il MOT] del Regolamento.

DICHIARANO CHE

L'EMITTENTE DICHIARA CHE

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	l'emissione viene effettuata in virtù di una delibera validamente assunta, nel rispetto delle previsioni di legge e dello statuto applicabili.
<input type="checkbox"/>	le obbligazioni bancarie garantite sono state emesse o saranno emesse in conformità alle disposizioni di attuazione dell'art. 7 bis della legge 30 aprile 1999, n. 130, relativamente alle operazioni effettuate ai sensi dell'articolo 2.2.9, comma 1, lettera a). (Questa dichiarazione è richiesta solo in caso di ammissione di obbligazioni bancarie garantite)
<input type="checkbox"/>	gli strumenti finanziari da ammettere alla quotazione sono liberamente negoziabili e sottoposti al regime di forma, di legittimazione e di circolazione dei titoli dematerializzati nel caso di emissioni regolate secondo il diritto italiano, ovvero, sottoposti alla corrispondente disciplina vigente nell'ordinamento estero in cui gli strumenti finanziari sono emessi.
<input type="checkbox"/>	gli strumenti finanziari da ammettere alla quotazione possono essere regolati nelle procedure di liquidazione di <input type="checkbox"/> Monte Titoli <input type="checkbox"/> Euroclear e Clearstream Banking Luxembourg attraverso i conti di deposito accesi presso la società di gestione accentrata. (tale dichiarazione, qualora non sia resa al momento della presentazione della domanda, dovrà comunque essere trasmessa a Borsa Italiana prima del provvedimento di ammissione a quotazione);
<input type="checkbox"/>	limitatamente ai Green Bonds, <i>Social Bonds</i> , <i>Sustainability Bonds</i> o <i>Sustainability-Linked Bonds</i> di cui all'articolo 2.2.7, comma 5 del Regolamento, il soggetto terzo incaricato di effettuare la certificazione circa la natura ambientale e/o sociale dei progetti oggetto di finanziamento attraverso l'emissione di tali strumenti finanziari e/o dei piani di transizione previsti dagli emittenti per rendere più sostenibili le proprie attività oppure la presenza di caratteristiche finanziarie e/o strutturali nelle obbligazioni che possono variare a seconda che l'emittente raggiunga o meno taluni obiettivi di sostenibilità predefiniti è: <ul style="list-style-type: none"> <li>— indipendente dalla società emittente, dagli amministratori, i dirigenti e consulenti della stessa;</li> <li>— remunerato secondo modalità tali da prevenire conflitti di interesse derivanti dalla struttura della remunerazione; e</li> </ul> un soggetto specializzato avente expertise nell'ambito della valutazione di progetti di natura ambientale e/o sociale, di piani di transizione o del raggiungimento da parte dell'emittente di taluni obiettivi di sostenibilità predefiniti.

IL GARANTE O IN MANCANZA L'EMITTENTE DICHIARA CHE

IL GARANTE	L'EMITTENTE	DICHARA CHE
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p><input type="checkbox"/> i risultati dell'offerta sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><del>Quantitativo complessivo dei titoli assegnati:</del> _____</li> <li><del>Valore nominale complessivo emesso:</del> _____</li> <li><del>Numero di soggetti sottoscrittori (indicare solo se il valore nominale complessivo è inferiore ai requisiti regolamentari previsti):</del> _____</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> di assumersi gli impegni di cui alle lettere a) e b) del comma 1 dell'articolo 2.4.3 del Regolamento (nel caso in cui l'emittente si avvalga della procedura di ammissione di cui all'articolo 2.4.3 del Regolamento):</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p><del>l'emittente e/o il garante e/o l'emissione sono stati oggetto di rating pubblico sul merito di credito di cui agli artt. 2.2.5 e 2.2.28 del Regolamento IA.2.4.1: [ indicare per ciascun soggetto e/o strumento finanziario oggetto di rating i seguenti elementi: il soggetto che ha emesso il giudizio, il soggetto e/o lo strumento finanziario sul quale il giudizio è stato emesso, il giudizio assegnato; data di emissione del giudizio]</del></p> <p>_____ _____ _____</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p><input type="checkbox"/> <del>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;</del></p> <p><input type="checkbox"/> <del>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;</del> alternativamente</p> <p><input type="checkbox"/> <del>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);</del></p> <p><input type="checkbox"/> <del>è previsto l'impegno di cui all'articolo IA.6.4.2 delle Istruzioni al Regolamento ad esporre proposte in acquisto (in caso di incarico a un soggetto terzo, quest'ultimo deve compilare l'apposita Sezione Specialista/Operatore in acquisto).</del></p>
		<p><input type="checkbox"/> <del>Nel caso di preventiva distribuzione attraverso il MOT di cui all'articolo 2.4.3, comma 7 del Regolamento, l'operatore o gli operatori incaricati della vendita:</del></p> <p>_____</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p><del>assume l'impegno di cui all'articolo 2.2.29, comma 1, lettera c del Regolamento di comunicare a Borsa Italiana le rettifiche previste almeno due giorni prima della data in cui le stesse diverranno efficaci, nonché la data di efficacia e la metodologia seguita per la loro determinazione</del></p>

		(utilizzare solo in caso di domanda di ammissione di obbligazioni strutturate indicizzate all'andamento delle attività sottostanti di cui all'articolo 2.2.27, lettere a), e), f), g) e h)):
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	la disponibilità al pubblico di informazioni sottoposte ad aggiornamento giornaliero e messe a disposizione del pubblico almeno una volta al giorno sui prezzi fatti registrare nel mercato principale di quotazione della attività finanziarie prescelte per l'indicizzazione è: <input type="checkbox"/> assicurata come segue: _____ <input type="checkbox"/> assicurata come indicato nel prospetto informativo. (solo in caso di domanda di ammissione di obbligazioni strutturate)
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	che porrà in essere politiche di copertura in coerenza con le proprie policy interne.
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	il soggetto prescelto quale agente per il calcolo è: <input type="checkbox"/> _____ <input type="checkbox"/> indicato nel prospetto informativo (solo in caso di domanda di ammissione di obbligazioni strutturate)

NEL CASO DI STRUMENTI FINANZIARI SOTTOPOSTI AD UN ORDINAMENTO ESTERO L'EMITTENTE DICHIARA INOLTRE CHE:

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	gli strumenti finanziari di cui viene richiesta l'ammissione sono stati emessi nel rispetto delle leggi, dei regolamenti e di ogni altra disposizione applicabile e sono conformi alle leggi ed ai regolamenti cui sono soggetti, anche per ciò che concerne la loro eventuale rappresentazione cartolare.
<input type="checkbox"/>	non sussistono impedimenti di alcun genere all'esercizio di tutti i diritti relativi agli strumenti finanziari per i quali si richiede l'ammissione, da parte di tutti i portatori che si trovino in condizioni identiche.

QUALORA SI RICHIEDA LA QUOTAZIONE DI OBBLIGAZIONI BANCARIE GARANTITE SOTTOPOSTE AD UN ORDINAMENTO ESTERO OCCORRE CHE L'EMITTENTE DICHIARI INOLTRE CHE:

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	le attività e i titoli relativi a ciascuna operazione di emissione sono destinati al soddisfacimento dei diritti incorporati nei titoli emessi e costituiscono patrimonio separato a tutti gli effetti da quello dell'emittente. Su ciascun patrimonio separato non sono ammesse azioni da parte di creditori diversi dai portatori dei titoli emessi. Salvo il caso in cui gli strumenti finanziari sono già quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE la presente dichiarazione viene rilasciata dall'emittente sulla base di un apposito parere legale rilasciato un avvocato abilitato a svolgere la professione nel paese cui l'emissione è sottoposta (allegare parere alla domanda).
<input type="checkbox"/>	le obbligazioni emesse sono soggette a una disciplina di diritto estero sostanzialmente corrispondente a quella di cui all'articolo 7 bis della legge 30 aprile 1999, n. 130 o, in alternativa, che le obbligazioni emesse sono conformi alle caratteristiche previste dall'articolo 22, paragrafo 4, della direttiva 85/611/CEE (come sostituito dall'articolo 1 della direttiva 2001/108/CE). Salvo il caso in cui gli strumenti finanziari sono già

	quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE la presente dichiarazione viene rilasciata dall'emittente sulla base di un apposito parere legale rilasciato un avvocato abilitato a svolgere la professione nel paese cui l'emissione è sottoposta (allegare parere alla domanda);
<input type="checkbox"/>	il parere legale a supporto delle dichiarazioni non è richiesto perché gli strumenti finanziari sono già quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE (in tale ipotesi è necessario rilasciare comunque le due dichiarazioni di cui sopra; non è richiesto invece il parere legale di supporto alle dichiarazioni);

\* \* \*

Si allega la seguente documentazione che forma parte integrante della domanda:

ALLEGATO	ALLEGA
<input type="checkbox"/> All. 1	Avviso integrativo del programma contenente le condizioni definitive dell'emissione.
<input type="checkbox"/> All. 2	In caso di procedura di ammissione concomitante con l'offerta ad investitori istituzionali italiani ed esteri delle obbligazioni per le quali è richiesta l'ammissione alla quotazione, qualora venga redatto un documento informativo destinato a tali soggetti, copia del documento (c.d. offering circular).
All. 3	Copia delle delibere e, nei casi previsti dalle norme applicabili, delle autorizzazioni e delle omologazioni in base alle quali i titoli sono stati o saranno emessi e della documentazione attestante l'iscrizione della delibera in oggetto nel registro delle imprese. Ove tale documentazione non sia disponibile al momento della presentazione della domanda, essa è prodotta tempestivamente a seguito della avvenuta iscrizione e comunque in tempo utile ai fini della diffusione dell'Avviso di inizio delle negoziazioni. (questo allegato non è richiesto in caso di obbligazioni bancarie già distribuite al pubblico)

QUALORA SI RICHIEDA LA QUOTAZIONE DI OBBLIGAZIONI BANCARIE GARANTITE, ALLA DOMANDA OCCORRE AGGIUNGERE, INOLTRE, I SEGUENTI DOCUMENTI NEL CASO NON FOSSERO GIÀ STATI FORNITI:

<input type="checkbox"/> All. 4	descrizione sintetica della struttura dell'operazione, con l'indicazione dei soggetti coinvolti (banca emittente, banca cedente, banca finanziatrice, società cessionaria, "asset monitor" etc...), loro ruoli e, se disponibili, i loro rating.
<input type="checkbox"/> All. 5	descrizione sintetica della garanzia prestata dalla società cessionaria nonché dei dati quantitativi e qualitativi relativi al patrimonio separato della medesima società cessionaria, destinato al soddisfacimento dei diritti dei portatori delle obbligazioni bancarie garantite;
<input type="checkbox"/> All. 6	descrizione delle modalità di allocazione dei flussi di cassa attesi dal patrimonio separato tra le singole emissioni dell'operazione. Per ogni emissione deve essere inoltre specificato il piano cedolare, la modalità di rimborso nonché le eventuali subordinazioni ad altre emissioni.
<input type="checkbox"/> All. 7	descrizione dell'esposizione ai rischi. In particolare dovrà essere fornita un'attenta valutazione dei rischi relativi al patrimonio separato, la descrizione di eventuali trigger events con le conseguenze sulle obbligazioni emesse nonché le modalità di intervento a sostegno delle stesse obbligazioni.

<p>☐ All. 8</p>	<p>Nel caso di obbligazioni bancarie garantite sottoposte a un ordinamento estero, parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel paese in cui l'emissione è sottoposta nel quale viene confermato che le attività e i titoli relativi a ciascuna operazione di emissione sono destinati al soddisfacimento dei diritti incorporati nei titoli emessi e costituiscono patrimonio separato a tutti gli effetti da quello dell'emittente. Su ciascun patrimonio separato non sono ammesse azioni da parte di creditori diversi dai portatori dei titoli emessi. Il parere legale non è richiesto se gli strumenti finanziari sono già quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE.</p>
<p>☐ All. 9</p>	<p>Nel caso di obbligazioni bancarie garantite sottoposte a un ordinamento estero, parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel paese in cui l'emissione è sottoposta nel quale viene confermato che le obbligazioni emesse sono soggette a una disciplina di diritto estero sostanzialmente corrispondente a quella di cui all'articolo 7 bis della legge 30 aprile 1999, n. 130 o, in alternativa, che le obbligazioni emesse sono conformi alle caratteristiche previste dall'articolo 22, paragrafo 4, della direttiva 85/611/CEE (come sostituito dall'articolo 1 della direttiva 2001/108/CE). Il parere legale non è richiesto se gli strumenti finanziari sono già quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE.</p>

Green and Social Bonds, Sustainability Bonds e Sustainability Linked Bonds:

Si allega la seguente documentazione che forma parte integrante della domanda:

<p>☐ All. 10</p>	<p>Limitatamente ai Green Bonds, Social Bonds, Sustainability Bonds o Sustainability-Linked Bonds di cui all'articolo 2.2.7, comma 5 del Regolamento, certificazione da parte del soggetto terzo circa la natura ambientale e/o sociale dei progetti oggetto di finanziamento attraverso l'emissione di tali strumenti finanziari e/o dei piani di transizione previsti dagli emittenti per rendere più sostenibili le proprie attività oppure la presenza di caratteristiche finanziarie e/o strutturali nelle obbligazioni che possono variare a seconda che l'emittente raggiunga o meno taluni obiettivi di sostenibilità predefiniti.</p>
----------------------	--

Borsa Italiana si riserva, ai fini della propria istruttoria e anche nel corso della stessa, di richiedere all'emittente ulteriori informazioni, chiarimenti e documentazione rispetto a quanto previsto. Borsa Italiana si riserva altresì di consentire l'omissione di informazioni o documenti di cui ai punti precedenti, nei casi in cui questi possano ritenersi superflui o siano già contenuti in altra documentazione esibita.

L'EMITTENTE	IL GARANTE
<p>(luogo, data)</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</p>	<p>(luogo, data)</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</p>

## **SEZIONE RELATIVA ALLO SPECIALISTA/OPERATORE IN ACQUISTO**

### ***L'impegno deve essere redatto secondo il seguente schema:***

Impegno dell'operatore Specialista a esporre in via continuativa prezzi in acquisto [e in vendita] sugli strumenti finanziari ..... per i quali è richiesta la quotazione ai sensi e per gli effetti di cui al Titolo 4.4, del Regolamento.

Dati relativi allo operatore

- Denominazione sociale
- Sede legale
- Firm-ID
- Tel.
- Fax
- Ammesso alle negoziazioni in Borsa, nel comparto MOT [DomesticMOT] [EuroMOT]
- Il Rapporto tra Borsa Italiana e l'operatore è disciplinato da quanto previsto nelle condizioni generali di fornitura dei servizi
- L'operatore specialista [operatore in acquisto] dichiara che gli addetti all'attività di specialista [operatore in acquisto] sono in possesso di un'adeguata qualificazione professionale e conoscono le regole e le modalità di svolgimento dell'attività di specialista [operatore in acquisto] e dei relativi strumenti tecnici
- Lo Specialista [operatore in acquisto] si obbliga all'osservanza delle norme di cui al Regolamento ed alle Istruzioni, ed in particolare a quanto previsto al Titolo 4.4, del Regolamento in materia di disciplina dell'attività di Specialista sul mercato MOT [ed in particolare di quanto previsto dall'articolo IA.6.4.2 delle Istruzioni], che dichiara di conoscere e di accettare nonché all'osservanza delle modifiche e delle integrazioni successive al Regolamento e alle Istruzioni medesimi

*(luogo, data)*

\_\_\_\_\_  
*(Firma del legale rappresentante o del Rappresentante Contrattuale)*

Lo Specialista [operatore in acquisto] approva specificamente, ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, gli articoli, 3.4.3 (Provvedimenti a tutela del mercato), 3.4.4 (Provvedimenti nei confronti degli operatori), 3.4.5 (Procedura di accertamento delle violazioni), 3.4.6 (Impugnazione dei provvedimenti), 3.4.7 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), 4.4.1 (Operatori specialisti e Liquidity Provider), [IA.6.4.2 delle Istruzioni (Obblighi degli acquisto nel mercato MOT)], 6.1.1 (Controlli e interventi sulle negoziazioni), 7.1 (Legge applicabile), 7.2 (Controversie sottoposte

~~all'Autorità Giudiziaria), 7.3 (Altre controversie), 7.4 (Collegio dei Probiviri) e 7.5 (Collegio Arbitrale) del Regolamento.~~

---

~~(Firma del legale rappresentante o del Rappresentante Contrattuale)~~

L'inoltro della domanda e della relativa documentazione allegata puo' avvenire, in alternativa alla forma cartacea, utilizzando l'apposito canale informatico messo a disposizione da Borsa Italiana.

In caso di difformità o incompatibilità riscontrate tra i contenuti della domanda di cui sotto e i contenuti del canale informatico prevale sempre il contenuto del Regolamento e delle Istruzioni

Modello di ~~domanda di~~ **richiesta di conferma del giudizio di ammissibilità alla quotazione nel mercato MOT rilasciato da Borsa Italiana S.p.A.** ~~ammissione alla quotazione per~~ Emittente ~~avente un Programma di~~ **per** ~~obbligazioni/obbligazioni~~ strutturate e ~~obbligazioni bancarie garantite da ammettere alle~~ quotazioni nel mercato MOT per il quale ~~Borsa Italiana S.p.A. ha~~ rilasciato un giudizio di ammissibilità alla quotazione

~~[~~**OBBLIGAZIONI, OBBLIGAZIONI STRUTTURATE E**~~]~~  
~~**OBBLIGAZIONI BANCARIE GARANTITE**~~~~]~~

~~Domanda di richiesta di conferma del giudizio di ammissibilità alla quotazione (obbligazioni, obbligazioni strutturate e obbligazioni bancarie garantite)~~

La società \_\_\_\_\_ (denominazione e ragione sociale) (di seguito, la "Società"), con sede legale in \_\_\_\_\_, via \_\_\_\_\_, C.F. e Partita IVA n. \_\_\_\_\_, in persona di \_\_\_\_\_ (legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri),

PREMESSO

- c) che Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato in data \_\_\_\_\_ con provvedimento n. \_\_\_\_\_ un giudizio di ammissibilità alla quotazione di obbligazioni da emettere nell'ambito del programma \_\_\_\_\_ relativamente alle seguenti Note Integrative \_\_\_\_\_;
- d) che Borsa Italiana S.p.A. ha successivamente confermato il giudizio di ammissibilità di cui alla premessa che precede in data \_\_\_\_\_ con provvedimento n. \_\_\_\_\_ (compilare nel caso di successiva conferma);

CHIEDE

ai sensi dell'articolo 2.4.6, comma 3 del Regolamento la conferma del giudizio di ammissibilità alla quotazione delle obbligazioni da emettere nell'ambito del programma..... relativamente alle seguenti Note Integrative .....

DICHIARA CHE

le modifiche apportate alle Note Integrative di cui sopra, relativamente alle caratteristiche degli strumenti finanziari, per le quali si chiede conferma del giudizio di ammissibilità, sono esclusivamente quelle di seguito indicate o evidenziate nel testo allegato. Si conferma pertanto che, al di fuori di tali modifiche, le Note Integrative allegate sono conformi a quelle da ultimo oggetto di rilascio di giudizio di ammissibilità".

Elenco delle principali modifiche \_\_\_\_\_

A tal fine allega la seguente documentazione che forma parte integrante della presente domanda:

- Note Integrative con evidenziazione delle modifiche

L'EMITTENTE /GARANTE
<i>(luogo, data)</i>
<i>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</i>

~~*(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)*~~

Si approvano specificamente, ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, gli articoli nn. 2.1.2 (Competenze in materia di ammissione), 2.1.3 (Condizioni generali per l'ammissione), 2.1.4 (Ulteriori condizioni per gli emittenti esteri), 2.1.5 (Ulteriori condizioni per le emissioni effettuate da emittenti italiani e sottoposte ad un ordinamento estero), 2.2.5 (Requisiti degli emittenti di obbligazioni), 2.2.10 (Requisiti degli emittenti obbligazioni bancarie garantite), 2.2.11 (Requisiti delle obbligazioni bancarie garantite), 2.2.12 (Obblighi informativi degli emittenti), 2.2.28 (Requisiti degli emittenti di obbligazioni strutturate), 2.2.29 (Requisiti delle obbligazioni strutturate), 2.4.1 (Domanda di ammissione alla quotazione e domanda di ammissione alle negoziazioni), 2.4.3 (Procedura di ammissione alla quotazione e procedura di ammissione alle negoziazioni nel caso di concomitante offerta finalizzata alla diffusione degli strumenti finanziari), 2.4.6 (Procedura di ammissione alla quotazione delle obbligazioni e degli ETC/ETN emessi sulla base di un programma di emissione), 2.5.1 (Sospensione e revoca), 2.5.2 (Procedura di revoca), 2.5.3 (Pubblicità), 2.5.4 (Esclusione su richiesta delle obbligazioni dalle negoziazioni), 2.6.1 (Rapporti con gli emittenti strumenti finanziari quotati), 2.6.2 (Obblighi informativi), 2.6.5 (Schemi di comunicato price-sensitive), 2.6.6 (Obblighi degli emittenti nel caso di eventi rilevanti per la negoziazione degli strumenti finanziari), 2.6.10 (Provvedimenti nei confronti degli emittenti), 2.6.11 (Procedura di accertamento delle violazioni), 2.6.12 (Impugnazioni dei provvedimenti), 2.6.13 (Comunicazione al

pubblico dei provvedimenti), 2.6.16 (Corrispettivi), 2.7.1 (Modalità di adempimento degli obblighi di comunicazione al pubblico e a Borsa Italiana da parte di emittenti strumenti finanziari), 3.4.3 (Provvedimenti a tutela del mercato), 3.4.4 (Provvedimenti nei confronti degli operatori), 3.4.5 (Procedura di accertamento delle violazioni), 3.4.6 (Impugnazione dei provvedimenti), 3.4.7 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), 4.3.12 (Controlli automatici delle negoziazioni, 4.4.1 (Operatori specialisti e Liquidity Provider), 6.1.1 (Controlli e interventi sulle negoziazioni), 6.1.2 (Interventi sui parametri, sugli orari e sulle fasi di negoziazione), 7.1 (Diritto applicabile), 7.2 (Controversie sottoposte all’Autorità Giudiziaria), 7.3 (Altre controversie), 7.4 (Collegio dei Probiviri) e 7.5 (Collegio Arbitrale) del Regolamento.

L’EMITTENTE	IL GARANTE
<p><i>(luogo, data)</i></p> <hr/> <p>_____</p> <p><i>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</i></p>	<p><i>(luogo, data)</i></p> <hr/> <p>_____</p> <p><i>(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)</i></p>

\_\_\_\_\_  
~~*(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)*~~

~~L'inoltro della domanda e della relativa documentazione allegata può avvenire, in alternativa alla forma cartacea, utilizzando l'apposito canale informatico messo a disposizione da Borsa Italiana;~~

~~in caso di difformità o incompatibilità riscontrate tra i contenuti della domanda di cui sotto e i contenuti del canale informatico prevale sempre il contenuto del Regolamento e delle Istruzioni~~

## ~~Domanda di ammissione alle negoziazioni di titoli emessi da enti sovranazionali e di titoli garantiti da uno stato~~

~~La società emittente ..... (nome e ragione sociale) (di seguito brevemente "Società" o "l'emittente"), con sede sociale a ....., Via ....., C.F. e P.IVA. ...., in persona di ..... (legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri),~~

### ~~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 Borsa Italiana S.p.A. si impegna a garantire la riservatezza delle eventuali informazioni privilegiate ad essa comunicate anche nel corso dell'attività istruttoria e ai sensi del Titolo 2.6 del Regolamento e relative Istruzioni;~~

~~— L'Emittente [e ove presente il garante] dichiara altresì di aver preso visione, sul sito internet di Borsa Italiana, dell'Informativa resa ex Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR).~~

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

### ~~CHIEDE~~

~~ai sensi dell'articolo 2.4.1 del Regolamento l'ammissione alle negoziazioni dei seguenti titoli \_\_\_\_\_:~~

~~mediante la procedura di cui all'articolo~~

~~2.4.2, comma 6~~

~~2.4.3, comma 7 preceduta da distribuzione attraverso il MOT 7~~

~~2.4.3, comma 9~~

del Regolamento.

DICHIARA CHE

L'EMITTENTE DICHIARA CHE

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<del><input type="checkbox"/></del>	<del>è validamente costituito e che l'emissione viene effettuata in virtù di una delibera validamente assunta, nel rispetto delle previsioni di legge e dello statuto applicabili; (questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea).</del>
<del><input type="checkbox"/></del>	<del>I titoli da ammettere alla quotazione sono liberamente negoziabili e sottoposti al regime di forma, di legittimazione e di circolazione dei titoli dematerializzati nel caso di emissioni regolate secondo il diritto italiano, ovvero, sottoposti alla corrispondente disciplina vigente nell'ordinamento estero in cui i titoli sono emessi.</del>
<del><input type="checkbox"/></del>	<del>I titoli da ammettere alla quotazione possono essere regolati nelle procedure di liquidazione di <del><input type="checkbox"/> Monte Titoli <input type="checkbox"/> Euroclear e Clearstream Banking Luxembourg attraverso i conti di deposito accesi presso la società di gestione accentrata (tale dichiarazione, qualora non sia resa al momento della presentazione della domanda, dovrà comunque essere trasmessa a Borsa Italiana prima del provvedimento di ammissione a quotazione).</del></del>
<del><input type="checkbox"/></del>	<del><input type="checkbox"/> i risultati dell'offerta sono:  - Quantitativo complessivo dei titoli assegnati: _____ - Valore nominale complessivo emesso: _____ - Numero di soggetti sottoscrittori (indicare solo se il valore nominale complessivo è inferiore ai requisiti regolamentari previsti): _____  <input type="checkbox"/> di assumersi gli impegni di cui alle lettere a) e b) del comma 1 dell'articolo 2.4.3 del Regolamento (nel caso in cui l'emittente si avvalga della procedura di ammissione di cui all'articolo 2.4.3 del Regolamento).</del>
<del><input type="checkbox"/></del>	<del>l'emittente e/o il garante e/o l'emissione sono stati oggetto di rating pubblico sul merito di credito di cui all'artt. 2.2.5 e 2.2.28 del Regolamento, rispettivamente per le obbligazioni e per le obbligazioni strutturate, e IA.2.4.1: [ indicare per ciascun soggetto e/o titolo oggetto di rating i seguenti elementi: il soggetto che ha emesso il giudizio, il soggetto e/o titolo sul quale il giudizio è stato emesso, il giudizio assegnato; data di emissione del giudizio] _____ _____ _____</del>

<input type="checkbox"/>	<p><del>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</del></p> <p><del>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</del></p> <p><del>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);</del></p> <p><del>è previsto l'impegno di cui all'articolo IA.6.4.2 delle Istruzioni al Regolamento ad esporre proposte in acquisto (in caso di incarico a un soggetto terzo, quest'ultimo deve compilare l'apposita Sezione Specialista/Operatore in acquisto).</del></p>
<input type="checkbox"/>	<p>Nel caso di preventiva distribuzione attraverso il MOT di cui all'articolo 2.4.3, comma 7 del Regolamento, l'operatore o gli operatori incaricati della vendita:</p> <p>_____</p>
<input type="checkbox"/>	<p>i referenti informativi previsti all'articolo 2.6.1, comma 4 del Regolamento sono:</p> <p>Nome: _____</p> <p>Cognome: _____</p> <p>Azienda: _____</p> <p>Ruolo aziendale: _____</p> <p>Recapito telefonico: _____</p> <p>Recapito cellulare: _____</p> <p>E-mail _____</p> <p>Il sostituto del referente informativo:</p> <p>Nome: _____</p> <p>Cognome: _____</p> <p>Azienda: _____</p> <p>Ruolo aziendale: _____</p> <p>Recapito telefonico: _____</p> <p>Recapito cellulare: _____</p> <p>E-mail _____</p> <p>Le medesime informazioni sono fornite anche nel formato elaborabile fornito da Borsa Italiana.</p>
<input type="checkbox"/>	<p>assume l'impegno di cui all'articolo 2.2.29, comma 1, lettera c) del Regolamento di comunicare a Borsa Italiana le rettifiche previste almeno due giorni prima della data in cui le stesse diverranno efficaci, nonché la data di efficacia e la metodologia seguita per la loro determinazione (utilizzare solo in caso di domanda di ammissione di obbligazioni strutturate indicizzate all'andamento delle attività sottostanti di cui all'articolo 2.2.27, lettere a), e), f), g) e h)).</p> <p>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea)</p>
<input type="checkbox"/>	<p>la disponibilità al pubblico di informazioni sottoposte ad aggiornamento giornaliero e messe a disposizione del pubblico almeno una volta al giorno sui prezzi fatti registrare</p>

	<p>nel mercato principale di quotazione della attività finanziarie prescelte per l'indicizzazione è:</p> <p><input type="checkbox"/> assicurata come segue: _____</p> <p><input type="checkbox"/> assicurata come indicato nel prospetto informativo</p> <p>(solo in caso di domanda di ammissione di obbligazioni strutturate).</p> <p>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea)</p>
<input type="checkbox"/>	<p>che porrà in essere politiche di copertura in coerenza con le proprie policy interne.</p> <p>(questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea)</p>
<input type="checkbox"/>	<p>il soggetto prescelto quale agente per il calcolo è:</p> <p><input type="checkbox"/> _____</p> <p><input type="checkbox"/> indicato nel prospetto informativo</p> <p>(solo in caso di domanda di ammissione di obbligazioni strutturate).</p>

QUALORA LE OBBLIGAZIONI SIANO EMESSE DA UN EMITTENTE RESIDENTE IN UN PAESE DIVERSO DAI PAESI UE, SU RICHIESTA DI BORSA ITALIANA, L'EMITTENTE DICHIARA INOLTRE CHE:

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	<p>Limitatamente all'emittente di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE, non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte dell'emittente delle disposizioni, contenute nel presente regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad essi applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti titoli ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob o di Borsa Italiana: la presente dichiarazione viene rilasciata sulla base di apposito parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel paese in cui l'emittente ha la sede principale (allegare il parere alla domanda).</p>

NEL CASO DI TITOLI SOTTOPOSTI AD UN ORDINAMENTO ESTERO L'EMITTENTE DICHIARA INOLTRE CHE:

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	<p>I titoli di cui viene richiesta l'ammissione sono stati emessi nel rispetto delle leggi, dei regolamenti e di ogni altra disposizione applicabile e sono conformi alle leggi ed ai regolamenti cui sono soggetti, anche per ciò che concerne la loro eventuale rappresentazione cartolare.</p>
<input type="checkbox"/>	<p>non sussistono impedimenti di alcun genere all'esercizio di tutti i diritti relativi i titoli per i quali si richiede l'ammissione, da parte di tutti i portatori che si trovino in condizioni identiche.</p>

\* \* \*

*Si allega la seguente documentazione che forma parte integrante della domanda:*

<i>ALLEGATO</i>	<i>ALLEGA</i>
<input type="checkbox"/> <i>All. 1</i>	<i>Bozza del prospetto informativo, inclusi gli eventuali allegati, ovvero il prospetto approvato dall'autorità competente con gli estremi dell'approvazione [o, nel caso di prospetto costituito da documenti distinti, bozza del documento di registrazione e bozza di nota informativa e nota di sintesi]; eventuali nuove versioni di tale bozza o eventuali supplementi dovranno essere forniti tempestivamente a Borsa Italiana anche in versione con mark up rispetto all'ultima versione precedentemente depositata.  (questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea)</i>
<input type="checkbox"/> <i>All. 2</i>	<i>In caso di procedura di ammissione concomitante con l'offerta ad investitori istituzionali italiani ed esteri delle obbligazioni per le quali è richiesta l'ammissione alla quotazione, qualora venga redatto un documento informativo destinato a tali soggetti, copia del documento (c.d. offering circular).  (questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea)</i>
<i>All. 3</i>	<i>Copia delle delibere e, nei casi previsti dalle norme applicabili, delle autorizzazioni e delle omologazioni in base alle quali i titoli sono stati o saranno emessi e della documentazione attestante l'iscrizione della delibera in oggetto nel registro delle imprese. Ove tale documentazione non sia disponibile al momento della presentazione della domanda, essa è prodotta tempestivamente a seguito della avvenuta iscrizione e comunque in tempo utile ai fini della diffusione dell'Avviso di inizio delle negoziazioni.  (questa dichiarazione non è richiesta in caso di domanda di ammissione alla quotazione di titoli garantiti dalla Repubblica Italiana o emessi o garantiti da altri stati membri dell'Unione Europea o organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea)  (questo allegato non è richiesto in caso di obbligazioni bancarie già distribuite al pubblico)</i>
<input type="checkbox"/> <i>All. 4</i>	<i>Limitatamente all'emittente di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE parere legale nel quale viene confermato che non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte dell'emittente residente in un Paese diverso dai Paesi appartenenti all'UE delle disposizioni, contenute nel Regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad esso applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti titoli ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob o di Borsa Italiana. (esclusivamente su richiesta di Borsa Italiana).</i>
<input type="checkbox"/> <i>All. 5</i>	<i>Copia del contratto di garanzia dichiarata conforme all'originale dal legale rappresentante del garante (in caso di emissione garantita).</i>

*Borsa Italiana si riserva, ai fini della propria istruttoria e anche nel corso della stessa, di richiedere all'emittente ulteriori informazioni, chiarimenti e documentazione rispetto a quanto previsto. Borsa Italiana si riserva altresì di consentire l'omissione di informazioni o documenti di cui ai punti precedenti, nei casi in cui questi possano ritenersi superflui o siano già contenuti in altra documentazione esibita.*

~~E SI OBBLIGA~~

~~all'osservanza delle norme di cui al Regolamento ed alle Istruzioni che le parti dichiarano di conoscere e di accettare nonché all'osservanza delle modifiche e delle integrazioni successive al Regolamento ed alle Istruzioni medesimi.~~

L'EMITTENTE

(luogo, data)

\_\_\_\_\_  
~~(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)~~

~~Si approvano specificamente, ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, gli articoli nn. 2.1.2 (Competenze in materia di ammissione), 2.1.3 (Condizioni generali per l'ammissione), 2.1.4 (Ulteriori condizioni per gli emittenti esteri), 2.1.5 (Ulteriori condizioni per le emissioni effettuate da emittenti italiani e sottoposte ad un ordinamento estero), 2.2.5 (Requisiti degli emittenti di obbligazioni), 2.2.7 (Requisiti delle obbligazioni), 2.2.28 (Requisiti degli emittenti di obbligazioni strutturate), 2.2.29 (Requisiti delle obbligazioni strutturate), 2.2.40 (Altri titoli), 2.4.1 (Domanda di ammissione alla quotazione e domanda di ammissione alle negoziazioni), 2.4.3 (Procedura di ammissione alla quotazione e procedura di ammissione alle negoziazioni nel caso di concomitante offerta finalizzata alla diffusione degli strumenti finanziari), 2.4.5 (Diritti negoziabili), 2.4.7 (Ammissione alla quotazione di titoli emessi o garantiti da Stati o emessi da organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più Stati membri dell'Unione Europea), 2.5.1 (Sospensione e revoca), 2.5.2 (Procedura di revoca), 2.5.3 (Pubblicità), 2.5.4 (Esclusione su richiesta delle obbligazioni dalle negoziazioni), 2.6.1 (Rapporti con gli emittenti strumenti finanziari quotati), 2.6.2 (Obblighi informativi), 2.6.5 (Schemi di comunicato price sensitive), 2.6.6 (Obblighi degli emittenti nel caso di eventi rilevanti per la negoziazione degli strumenti finanziari), 2.6.10 (Provvedimenti nei confronti degli emittenti), 2.6.11 (Procedura di accertamento delle violazioni), 2.6.12 (Impugnazioni dei provvedimenti), 2.6.13 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), 2.6.16 (Corrispettivi), 2.7.1 (Modalità di adempimento degli obblighi di comunicazione al pubblico e a Borsa Italiana da parte di emittenti strumenti finanziari), 3.4.3 (Provvedimenti a tutela del mercato), 3.4.4 (Provvedimenti nei confronti degli operatori), 3.4.5 (Procedura di accertamento delle violazioni), 3.4.6 (Impugnazione dei provvedimenti), 3.4.7 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), 4.4.1 (Operatori specialisti e Liquidity Provider), 6.1.1 (Controlli e interventi sulle negoziazioni), 6.1.2 (Interventi sui parametri, sugli orari e sulle fasi di negoziazione), 7.1 (Diritto applicabile), 7.2 (Controversie sottoposte all'Autorità Giudiziaria), 7.3 (Altre controversie), 7.4 (Collegio dei Probiviri) e 7.5 (Collegio Arbitrale) del Regolamento.~~

L'EMITTENTE

(luogo, data)

(Firma del legale rappresentante o del soggetto munito dei necessari poteri)

**SEZIONE RELATIVA ALLO SPECIALISTA/OPERATORE IN ACQUISTO**

**L'impegno deve essere redatto secondo il seguente schema:**

*Impegno dell'operatore Specialista a esporre in via continuativa prezzi in acquisto [e in vendita] sugli strumenti finanziari ..... per i quali è richiesta la quotazione ai sensi e per gli effetti di cui al Titolo 4.4, del Regolamento.*

*Dati relativi all'operatore*

- *Denominazione sociale*
- *Sede legale*
- *Firm ID*
- *Tel.*
- *Fax*
- *Ammesso alle negoziazioni in Borsa, nel comparto MOT [DomesticMOT] [EuroMOT]*
- *Il Rapporto tra Borsa Italiana e l'operatore è disciplinato da quanto previsto nelle condizioni generali di fornitura dei servizi*
- *L'operatore specialista [operatore in acquisto] dichiara che gli addetti all'attività di specialista [operatore in acquisto] sono in possesso di un'adeguata qualificazione professionale e conoscono le regole e le modalità di svolgimento dell'attività di specialista [operatore in acquisto] e dei relativi strumenti tecnici*
- *Lo Specialista [operatore in acquisto] si obbliga all'osservanza delle norme di cui al Regolamento ed alle Istruzioni, ed in particolare a quanto previsto al Titolo 4.4, del Regolamento in materia di disciplina dell'attività di Specialista sul mercato MOT [ed in particolare di quanto previsto dall'articolo IA.6.4.2 delle Istruzioni], che dichiara di conoscere e di accettare nonché all'osservanza delle modifiche e delle integrazioni successive al Regolamento e alle Istruzioni medesimi*

(luogo, data)

(Firma del legale rappresentante o del Rappresentante Contrattuale)

*Lo Specialista [operatore in acquisto] approva specificamente, ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, gli articoli, 3.4.3 (Provvedimenti a tutela del mercato),*

~~3.4.4 (Provvedimenti nei confronti degli operatori), 3.4.5 (Procedura di accertamento delle violazioni), 3.4.6 (Impugnazione dei provvedimenti), 3.4.7 (Comunicazione al pubblico dei provvedimenti), 4.4.1 (Operatori specialisti e Liquidity Provider), [IA.6.4.2 delle Istruzioni (Obblighi degli operatori specialisti in acquisto nel mercato MOT), 6.1.1 (Controlli e interventi sulle negoziazioni), 7.1 (Legge applicabile), 7.2 (Controversie sottoposte all'Autorità Giudiziaria), 7.3 (Altre controversie), 7.4 (Collegio dei Proibiviri) e 7.5 (Collegio Arbitrale) del Regolamento.~~

---

---

~~(Firma del legale rappresentante o del Rappresentante Contrattuale)~~

Omissis

## Sezione IA.1.1

### Documentazione da produrre a seguito della presentazione della domanda di ammissione alla quotazione per emittente non avente strumenti finanziari ammessi alla quotazione in borsa italiana

Omissis

#### TAVOLA 3: OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO

##### 3.1 obbligazioni bancarie garantite

Alla domanda di ammissione alla quotazione di obbligazioni bancarie garantite deve essere allegata la seguente documentazione:

*omissis*

##### 3.00 Dati finanziari

1. **Qualora non siano già inclusi nel prospetto**, copia dei fascicoli relativi agli ultimi due bilanci annuali approvati e pubblicati, anche consolidati ove l'emittente sia tenuto alla loro redazione, corredati dagli allegati previsti dalla legge e dichiarati conformi all'originale dal legale rappresentante dell'emittente o dal soggetto munito dei necessari poteri.
2. Ove non inclusa nei **in altri** documenti di cui ai punti 1.03 e 3.01, copia della relazione del revisore legale o della società di revisione legale incaricata,

relativa al bilancio, anche consolidato, dell'ultimo dei due esercizi annuali e, se esistente, del precedente esercizio.

3. **Ove non inclusi nel prospetto,** Qualora la data di chiusura dell'ultimo dei bilanci di cui al punto 3.01 sia anteriore di oltre 9 mesi alla data del provvedimento di ammissione, situazione patrimoniale e conto economico infra-annuali dell'emittente anche consolidati - redatti secondo gli schemi vigenti per le società quotate e corredati di note esplicative - relativi ad almeno i sei mesi successivi all'ultimo bilancio chiuso e confrontati con quelli relativi al periodo omogeneo dell'esercizio precedente. Tenuto conto della prevista data di avvio delle negoziazioni, Borsa Italiana si riserva di richiedere una situazione patrimoniale ed economica relativa a una data diversa, comunque più recente rispetto alla chiusura dell'ultimo bilancio o ai sei mesi successivi a tale chiusura.
4. Per le società o enti risultanti da operazioni straordinarie - ovvero che abbiano subito, nel corso dell'esercizio precedente a quello di presentazione della domanda o successivamente, modifiche sostanziali nella loro struttura patrimoniale devono essere allegati **i dati pro-forma annuali o, qualora le modifiche siano avvenute successivamente alla chiusura dell'esercizio e tra tale data e il provvedimento di ammissione siano trascorsi più di 9 mesi, i dati pro forma infra annuali.** ~~il conto economico pro forma relativo ad almeno un esercizio annuale chiuso precedentemente alla data di presentazione della domanda di ammissione; lo stato patrimoniale pro forma riferito alla data di chiusura dell'esercizio precedente la domanda di ammissione qualora le operazioni straordinarie o le modifiche sostanziali siano avvenute successivamente a tale data; la relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale contenente la relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale contenente un'attestazione redatta in applicazione dei migliori standard internazionali di riferimento. Devono essere inoltre allegati i bilanci di esercizio o consolidati che costituiscono la base dei dati pro forma, corredati dalla copia delle relazioni di un revisore legale o di una società di revisione legale relative a tali bilanci. Qualora le modifiche siano avvenute successivamente alla chiusura dell'esercizio e tra tale data e il provvedimento di ammissione siano trascorsi più di 9 mesi, dovranno essere allegati: un conto economico infra annuale pro forma relativo ad almeno i sei mesi successivi all'ultimo esercizio chiuso; una situazione patrimoniale infra annuale pro forma riferita al termine del semestre successivo all'ultimo esercizio chiuso, qualora le operazioni straordinarie o le modifiche sostanziali siano avvenute successivamente a tale data; la relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale contenente un'attestazione redatta in applicazione dei migliori standard internazionali di riferimento. I documenti contabili infra annuali dovranno essere redatti secondo modalità omogenee ai pro forma annuali e confrontati con quelli relativi al periodo omogeneo dell'esercizio precedente, anch'essi ricostruiti. Tenuto conto della prevista data di avvio delle negoziazioni, Borsa Italiana si riserva di richiedere una situazione patrimoniale ed economica pro forma relativa a una data diversa, comunque più recente rispetto alla chiusura dell'ultimo esercizio ricostruito o~~

~~ai sei mesi successivi a tale chiusura. I documenti contabili di cui al presente punto devono essere relativi all'emittente ovvero riportare una situazione consolidata qualora l'emittente sia tenuto alla redazione di conti consolidati. I suindicati dati pro-forma possono non essere presentati qualora siano già contenuti nel Prospetto Informativo.~~

5. Ai sensi dell'articolo 2.2.5, comma 1 del Regolamento:

- per le società per le quali sia accettato un numero inferiore di bilanci anche consolidati deve essere allegata copia almeno dell'ultimo bilancio di esercizio annuale approvato e pubblicato eventualmente integrato dalla documentazione di cui al precedente punto 4, se disponibile;
- nel caso di emittenti che non abbiano mai pubblicato e depositato un bilancio annuale, devono essere presentati i documenti di cui al punto 4.

*omissis*

\* \* \*

Qualora le obbligazioni bancarie garantite siano emesse da un soggetto estero, deve essere allegata alla domanda una dichiarazione dell'emittente nella quale venga confermato che:

- l'emittente è regolarmente costituito e il suo statuto è conforme alle leggi e ai regolamenti ai quali l'emittente medesimo è sottoposto;
- limitatamente all'emittente di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE, non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte dell'emittente delle disposizioni, contenute nel presente regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad essi applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob e di Borsa Italiana; ~~tale dichiarazione è suffragata da un apposito parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel Paese in cui l'emittente ha la sede principale.~~

*omissis*

### 3.3 obbligazioni convertibili in azioni

Alla domanda di ammissione alla quotazione di obbligazioni convertibili in azioni deve essere allegata la seguente documentazione:

*omissis*

#### *3.00 I dati finanziari*

1. **Qualora non siano già inclusi nel prospetto**, copia dei fascicoli relativi agli ultimi due bilanci annuali approvati e pubblicati, anche consolidati ove

l'emittente sia tenuto alla loro redazione, corredati dagli allegati previsti dalla legge e dichiarati conformi all'originale dal legale rappresentante dell'emittente o dal soggetto munito dei necessari poteri.

2. Ove non inclusa nei **in altri** documenti di cui ai punti 1.03 e 3.01, copia della relazione del revisore legale o della società di revisione legale incaricata, relativa al bilancio, anche consolidato, dell'ultimo dei due esercizi annuali e, se esistente, del precedente esercizio.
3. **Ove non inclusi in altri documenti**, ~~Qualora~~ la data di chiusura dell'ultimo dei bilanci di cui al punto 3.01 sia anteriore di oltre 6 mesi alla data di presentazione della domanda di quotazione, situazione patrimoniale e conto economico infra-annuali dell'emittente anche consolidati - redatti secondo gli schemi vigenti per le società quotate, assoggettati a revisione contabile completa e corredati di note esplicative - relativi ad almeno i sei mesi successivi all'ultimo bilancio chiuso e confrontati con quelli relativi al periodo omogeneo dell'esercizio precedente. Tenuto conto della prevista data di avvio delle negoziazioni, Borsa Italiana si riserva di richiedere una situazione patrimoniale ed economica relativa a una data diversa, comunque più recente rispetto alla chiusura dell'ultimo bilancio o ai sei mesi successivi a tale chiusura, sottoposta a revisione contabile completa. Con riferimento alle revisioni contabili richiamate al presente punto, Borsa Italiana si riserva, in via eccezionale, di accettare forme di revisione limitate la cui estensione dovrà essere preventivamente concordata con Borsa Italiana stessa, purché risultino comunque disponibili tutte le informazioni necessarie per la valutazione dell'emittente e degli strumenti per i quali è richiesta l'ammissione.
4. Per le società o enti risultanti da operazioni straordinarie ovvero che abbiano subito, nel corso dell'esercizio precedente a quello di presentazione della domanda o successivamente, modifiche sostanziali nella loro struttura patrimoniale devono essere allegati **i dati pro-forma annuali o, qualora le modifiche siano avvenute successivamente alla chiusura dell'esercizio e tra tale data e il provvedimento di ammissione siano trascorsi più di 9 mesi, i dati pro forma infra annuali.**: ~~il conto economico pro forma relativo ad almeno un esercizio annuale chiuso precedentemente alla data di presentazione della domanda di ammissione; lo stato patrimoniale pro forma riferito alla data di chiusura dell'esercizio precedente la domanda di ammissione qualora le operazioni straordinarie o le modifiche sostanziali siano avvenute successivamente a tale data; la relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale contenente un'attestazione redatta in applicazione dei migliori standard internazionali di riferimento. Devono essere inoltre allegati i bilanci di esercizio o consolidati che costituiscono la base dei dati pro forma, corredati dalla copia delle relazioni di un revisore legale o di una società di revisione legale relative a tali bilanci. Qualora le modifiche siano avvenute successivamente alla chiusura dell'esercizio e tra tale data e il provvedimento di ammissione siano trascorsi più di 9 mesi, dovranno essere allegati: un conto economico infra annuale pro forma relativo ad almeno i sei mesi successivi all'ultimo esercizio chiuso; una situazione~~

~~patrimoniale infra-annuale pro-forma riferita al termine del semestre successivo all'ultimo esercizio chiuso, qualora le operazioni straordinarie o le modifiche sostanziali siano avvenute successivamente a tale data; la relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale contenente un'attestazione redatta in applicazione dei migliori standard internazionali di riferimento. I documenti contabili infra-annuali dovranno essere redatti secondo modalità omogenee ai pro-forma annuali e confrontati con quelli relativi al periodo omogeneo dell'esercizio precedente, anch'essi ricostruiti. Tenuto conto della prevista data di avvio delle negoziazioni, Borsa Italiana si riserva di richiedere una situazione patrimoniale ed economica pro-forma relativa a una data diversa, comunque più recente rispetto alla chiusura dell'ultimo esercizio ricostruito o ai sei mesi successivi a tale chiusura. I documenti contabili di cui al presente punto devono essere relativi all'emittente ovvero riportare una situazione consolidata qualora l'emittente sia tenuto alla redazione di conti consolidati. I suindicati dati pro-forma possono non essere presentati qualora siano già contenuti nel Prospetto Informativo.~~

5. Per le società di cui all'articolo 2.2.2, comma 5 del Regolamento, deve essere allegata copia almeno dell'ultimo bilancio di esercizio annuale approvato e pubblicato eventualmente integrato dalla documentazione di cui al precedente punto 4, se disponibile.

\* \* \*

Gli emittenti di diritto estero devono inoltre allegare alla domanda una dichiarazione nella quale venga confermato che:

- l'emittente è regolarmente costituito ed il suo statuto è conforme alle leggi ed ai regolamenti ai quali l'emittente medesimo è soggetto;
- gli strumenti finanziari di cui viene richiesta l'ammissione sono stati emessi nel rispetto delle leggi, dei regolamenti e di ogni altra disposizione applicabile e sono conformi alle leggi ed ai regolamenti cui sono soggetti, anche per ciò che concerne la loro eventuale rappresentazione cartolare;
- limitatamente all'emittente di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE, non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte dell'emittente delle disposizioni, contenute nel presente regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad essi applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob e di Borsa Italiana; ~~tale dichiarazione è suffragata da un apposito parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel Paese in cui l'emittente ha la sede principale;~~
- non sussistono impedimenti di alcun genere all'esercizio di tutti i diritti relativi agli strumenti finanziari per i quali si richiede l'ammissione, da parte di tutti i portatori che si trovino in condizioni identiche.

\* \* \*

Borsa Italiana si riserva, ai fini della propria istruttoria e anche nel corso della stessa, di richiedere all'emittente ulteriori informazioni, chiarimenti e documentazione rispetto a quanto previsto. Borsa Italiana si riserva altresì di consentire l'omissione di informazioni o documenti di cui ai punti precedenti, nei casi in cui questi possano ritenersi superflui o siano già contenuti in altra documentazione esibita dall'emittente ovvero qualora l'emittente o il garante abbiano già strumenti finanziari ammessi a quotazione in mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE.

### 3.4 asset backed securities (ABS)

*omissis*

\* \* \*

Qualora l'ABS sia emessa da un soggetto estero, deve essere allegata alla domanda una dichiarazione dell'emittente nella quale venga confermato che:

- l'emittente è regolarmente costituito e il suo statuto è conforme alle leggi e ai regolamenti ai quali l'emittente medesimo è sottoposto;
- limitatamente all'emittente di diritto estero di uno Stato non appartenente all'Unione Europea e che non abbia strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE, non sussistono impedimenti alla sostanziale osservanza da parte dell'emittente delle disposizioni, contenute nel presente regolamento, in leggi ed altri regolamenti ad essi applicabili, concernenti le informazioni che gli emittenti strumenti finanziari ammessi alla quotazione devono mettere a disposizione del pubblico, della Consob e di Borsa Italiana; ~~tale dichiarazione è suffragata da un apposito parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel Paese in cui l'emittente ha la sede principale.~~

\* \* \*

Per le ABS sottoposte ad un ordinamento estero, deve essere allegata alla domanda una dichiarazione dell'emittente nella quale venga confermato che:

- gli strumenti finanziari di cui viene richiesta l'ammissione sono stati emessi nel rispetto delle leggi, dei regolamenti e di ogni altra disposizione applicabile e sono conformi alle leggi ed ai regolamenti cui sono soggetti, anche per ciò che concerne la loro eventuale rappresentazione cartolare;
- non sussistono impedimenti di alcun genere all'esercizio di tutti i diritti relativi agli strumenti finanziari per i quali si richiede l'ammissione, da parte di tutti i portatori che si trovino in condizioni identiche;
- le attività destinate al rimborso del prestito sono state validamente cedute e non sono aggredibili né dai creditori dei cedenti né da quelli del cessionario; tale dichiarazione è suffragata da un apposito parere legale rilasciato da un avvocato abilitato a svolgere la professione nel Paese in cui l'emittente ha la sede principale.

\* \* \*

Borsa Italiana si riserva, ai fini della propria istruttoria e anche nel corso della stessa, di richiedere all'emittente ulteriori informazioni, chiarimenti e documentazione rispetto a quanto previsto. Borsa Italiana si riserva altresì di consentire l'omissione di informazioni o documenti di cui ai punti precedenti, nei casi in cui questi possano ritenersi superflui o siano già contenuti in altra documentazione esibita dall'emittente ovvero qualora l'emittente o il garante abbiano già strumenti finanziari ammessi a quotazione in mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE.

## **Mercato Euronext Derivatives**

# **Titolo 5.3**

## **Modalità di negoziazione**

### **Articolo 5.3.1** ***(Modalità e fasi di negoziazione)***

*Omissis*

4. Le operazioni di dimensione elevata possono essere inserite anche al di fuori della negoziazione continua, ~~nel central order book,~~ attraverso la funzionalità per le operazioni di dimensione elevata e secondo gli orari specificati nelle Istruzioni e i parametri specificati nella Guida ai Parametri.

*omissis*

### **Articolo 5.3.2** ***(Proposte di negoziazione)***

1. La volontà negoziale degli operatori si esprime attraverso proposte di negoziazione in forma anonima. Le proposte di negoziazione contengono, laddove applicabile, almeno le informazioni di cui all'articolo 5301/2 del Regolamento Book I e riportano una specifica indicazione quando originino da un algoritmo o siano state immesse per il tramite di un accesso elettronico diretto.

2. Le proposte di negoziazione possono essere immesse, nella fase di negoziazione continua, con limite di prezzo oppure senza limite di prezzo ("proposte al prezzo di mercato" ai sensi dell'articolo 4203/1 del Regolamento Book I), mentre nelle fasi *call* e *reservation* solo con limite di prezzo ai sensi dell'articolo 4203/2 del Regolamento Book I.
3. Le proposte possono essere modificate ai sensi dell'articolo 3.2.7 delle Euronext Derivatives Trading Procedures.
4. Le proposte sono automaticamente ordinate nel mercato per ciascuno strumento finanziario derivato ai sensi dell'articolo 5301/1 del Regolamento Book I.
5. Possono essere immesse le seguenti tipologie di proposte di negoziazione:
  - a) "proposta singola", riflettente un ordine, in acquisto o in vendita, relativo a una singola serie dei contratti;
  - b) "strategy trades" ai sensi della sezione 3.6 Strategy Trades, 3.7 Delta neutral trades e 3.8 Stock Contingent Trades<sup>4</sup> delle Euronext Derivatives Trading Procedures.
  - c) "quotazioni", riflettenti offerte di acquisto e vendita degli operatori Market Maker e Liquidity Provider di cui all'articolo 5.4.1 in adempimento dei loro obblighi;
  - d) "RFC" (Request for Cross Facility on Equity and Index option Contracts) ai sensi dell'articolo 3.4.5B delle Euronext Derivatives Trading Procedures.<sup>5</sup>
6. Stop Orders ai sensi dell'articolo 5302/1 del Regolamento Book I e dell'articolo 3.2.3 delle Euronext Derivatives Trading Procedures.
7. **I parametri di validità temporale delle proposte di negoziazione di cui al comma 5 sono stabiliti nell'articolo 3.2.4 delle Euronext Trading Procedures.**
8. Le quotazioni di cui al comma 5, lettera c), possono essere immesse esclusivamente con limite di prezzo e senza che siano specificate modalità di esecuzione e sono "valide per la seduta".
9. Non è consentita l'immissione di proposte con limite di prezzo aventi prezzi superiori o inferiori ai limiti percentuali di variazione massima dei prezzi stabiliti nella Guida ai Parametri comunicata tramite Avviso da Borsa Italiana.

Nel mercato Euronext Derivatives Milan sono automaticamente rifiutate:

- a. le proposte in acquisto immesse con prezzi più alti del limite superiore dei collars dinamici, determinati rispetto al DCRP (Dynamic Collar Reference Price) di cui all'articolo 5.3.7, e
- b. le proposte in vendita immesse con prezzi più bassi del limite inferiore dei collars dinamici, determinati rispetto al DCRP (Dynamic Collar Reference

---

<sup>4</sup> Il riferimento all'articolo 3.8 delle Euronext Derivatives Trading Procedures entrerà in vigore contestualmente alla "Clearing migration"

<sup>5</sup> L'evoluzione della funzionalità Request for Cross ("RFC"), conosciuta anche come RFC auto-match, entrerà in vigore con successivo avviso.

Price) di cui all'articolo 5.3.7.

10. Al fine di garantire il regolare svolgimento delle negoziazioni su uno strumento finanziario, Borsa Italiana può determinare, in via generale nella Guida ai Parametri comunicata tramite Avviso, il quantitativo massimo di contratti oggetto di una proposta di negoziazione.
11. Al fine di garantire il buon funzionamento tecnico e un utilizzo efficiente delle strutture informatiche di supporto alle negoziazioni, Borsa Italiana può imporre, limiti all'immissione o alla modifica di proposte di negoziazione in termini di frequenza giornaliera, ovvero di numero complessivo giornaliero, ovvero di rapporto tra proposte e contratti conclusi. Con apposito Avviso, Borsa Italiana stabilisce detti limiti.

## **ISTRUZIONI**

# **Capo IA.8.1 - Contratti derivati ammessi alle negoziazioni**

### **Articolo IA.8.1.8**

#### ***(Opzione su azioni di tipo americano con consegna fisica)***

*omissis*

5. Sono negoziabili:

a) "Opzioni su azioni"

- per le scadenze semestrali oltre i 12 mesi almeno 37 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, espressi in euro e riferiti ad una singola azione, con gli intervalli indicati nella colonna C della tabella che segue; nel momento in cui le scadenze semestrali ricadono nell'arco temporale dei 12 mesi, sono introdotti nuovi prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put fino a negoziare almeno 19 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, con gli intervalli indicati nella colonna B della tabella che segue;
- per le scadenze sino a 12 mesi (mensili e trimestrali) almeno 19 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, espressi in euro e riferiti ad una singola azione, con gli intervalli indicati nella colonna B della tabella che segue; il giovedì antecedente la scadenza del contratto di opzione su azione mensile, sono introdotti, sulla seconda scadenza mensile in negoziazione, nuovi prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put fino a negoziare almeno 19 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, con gli intervalli indicati nella colonna A della tabella che segue;

b) "Opzioni su azioni settimanali":

- per le scadenze settimanali almeno 19 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, espressi in euro e riferiti ad una singola azione, con gli intervalli indicati nella colonna A della tabella che segue:

Prezzi di esercizio (euro)	<b>A</b> <i>Opzioni Scadenze settimanali e prima <sup>1</sup>° scadenza mensile delle Opzioni su azioni</i>  Intervalli (euro)	<b>B</b> <i>Opzioni Scadenze fino a 12 mesi, (esclusa prima scadenza mensile)</i>  Intervalli (euro)	<b>C</b> <i>Opzioni Scadenze oltre 12 mesi</i>  Intervalli (euro)
Da 0,0050 a 0,1800	0,0025	0,0050	0,0100
Da 0,1801 a 0,4000	0,0050	0,0100	0,0200
Da 0,4001 a 0,8000	0,0100	0,0200	0,0400
Da 0,8001 a 2,0000	0,0250	0,0500	0,1000
Da 2,0001 a 4,0000	0,0500	0,1000	0,2000
Da 4,0001 a 9,0000	0,1000	0,2000	0,4000
Da 9,0001 a 20,0000	0,2500	0,5000	1,0000
Da 20,0001 a 40,0000	0,5000	1,0000	2,0000
Oltre 40,0001	1,0000	2,0000	4,0000

Con apposito Avviso, Borsa Italiana comunica la data di cancellazione dalle negoziazioni di tutte le serie per le quali, al termine delle negoziazioni della data indicata nell'Avviso stesso, siano rispettate le seguenti condizioni:

- l'open interest sia nullo;
- l'opzione put o call corrispondente per scadenza e prezzo di esercizio abbia open interest nullo.

*omissis*

**Articolo IA.8.1.9  
(Opzione su azioni di tipo europeo con liquidazione per differenziale)**

*omissis*

4. Sono negoziabili:

- per le scadenze semestrali oltre i 12 mesi, almeno 37 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, espressi in euro e riferiti ad una singola azione, con gli intervalli indicati nella colonna C della tabella che segue; nel momento in cui le scadenze semestrali ricadono nell'arco temporale dei 12 mesi, sono introdotti nuovi prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put fino a negoziare almeno 19 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, con gli intervalli indicati nella colonna B della tabella che segue;
- per le scadenze sino a 12 mesi (mensili e trimestrali) almeno 19 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, espressi in euro e riferiti ad una singola azione, con gli intervalli indicati nella colonna B della tabella che segue; il giovedì antecedente la scadenza del contratto di opzione su azione mensile, sono introdotti, sulla seconda scadenza mensile in negoziazione, nuovi prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put fino a negoziare almeno 19 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, con gli intervalli indicati nella colonna A della tabella che segue:

Prezzi di esercizio (euro)	A <i>Opzioni su azioni</i> <b>Prima 1<sup>o</sup> scadenza mensile</b> Intervalli (euro)	B <i>Opzioni</i> <b>Scadenze fino a 12 mesi, esclusa prima scadenza mensile</b> Intervalli (euro)	C <i>Opzioni</i> <b>Scadenze oltre 12 mesi</b> Intervalli (euro)
Da 0,0050 a 0,1800	0,0025	0,0050	0,0100
Da 0,1801 a 0,4000	0,0050	0,0100	0,0200
Da 0,4001 a	0,0100	0,0200	0,0400

0,8000			
Da 0,8001 a 2,0000	0,0250	0,0500	0,1000
Da 2,0001 a 4,0000	0,0500	0,1000	0,2000
Da 4,0001 a 9,0000	0,1000	0,2000	0,4000
Da 9,0001 a 20,0000	0,2500	0,5000	1,0000
Da 20,0001 a 40,0000	0,5000	1,0000	2,0000
Oltre 40,0001	1,0000	2,0000	4,0000

Con apposito Avviso, Borsa Italiana comunica la data di cancellazione dalle negoziazioni di tutte le serie per le quali, al termine delle negoziazioni della data indicata nell'Avviso stesso, siano rispettate le seguenti condizioni:

- l'open interest sia nullo;
- l'opzione put o call corrispondente per scadenza e prezzo di esercizio abbia open interest nullo.

*omissis*

**Articolo IA.8.1.10**  
**(Opzione su azioni di tipo europeo con consegna fisica)**

*omissis*

1. Sono negoziabili:

- le scadenze semestrali oltre i 12 mesi almeno 37 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, espressi in euro e riferiti ad una singola azione, con gli intervalli indicati nella colonna C della tabella che segue; nel momento in cui le scadenze semestrali ricadono nell'arco temporale dei 12 mesi, sono introdotti nuovi prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put fino a negoziare almeno 19 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, con gli intervalli indicati nella colonna B della tabella che segue;
- per le scadenze sino a 12 mesi (mensili e trimestrali) almeno 19 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, espressi in euro e riferiti ad una singola azione, con gli intervalli indicati nella colonna B della tabella che segue; il giovedì antecedente la scadenza del contratto di opzione su azione mensile, sono introdotti, sulla seconda scadenza mensile in negoziazione, nuovi prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put fino

a negoziare almeno 19 prezzi di esercizio sulle serie call e sulle serie put, con gli intervalli indicati nella colonna A della tabella che segue:

Prezzi di esercizio (euro)	A <i>Opzioni su azioni</i> <b>1° Prima scadenza mensile</b> Intervalli (euro)	B <i>Opzioni</i> <b>Scadenze fino a 12 mesi, esclusa prima scadenza mensile</b> Intervalli (euro)	C <i>Opzioni</i> <b>Scadenze oltre 12 mesi</b> Intervalli (euro)
Da 0,0050 a 0,1800	0,0025	0,0050	0,0100
Da 0,1801 a 0,4000	0,0050	0,0100	0,0200
Da 0,4001 a 0,8000	0,0100	0,0200	0,0400
Da 0,8001 a 2,0000	0,0250	0,0500	0,1000
Da 2,0001 a 4,0000	0,0500	0,1000	0,2000
Da 4,0001 a 9,0000	0,1000	0,2000	0,4000
Da 9,0001 a 20,0000	0,2500	0,5000	1,0000
Da 20,0001 a 40,0000	0,5000	1,0000	2,0000
Oltre 40,0001	1,0000	2,0000	4,0000

Con apposito Avviso, Borsa Italiana comunica la data di cancellazione dalle negoziazioni di tutte le serie per le quali, al termine delle negoziazioni della data indicata nell'Avviso stesso, siano rispettate le seguenti condizioni:

- l'open interest sia nullo;
- l'opzione put o call corrispondente per scadenza e prezzo di esercizio abbia open interest nullo.

*omissis*

**Tutti i mercati**

## **Sezione IA.2.3**

### **Statuti, modifiche statutarie rilevanti e variazioni del capitale sociale**

*omissis*

#### **Articolo IA.2.3.5**

- 1. Gli emittenti comunicano tempestivamente a Borsa Italiana, il depositario centrale presso il quale gli strumenti finanziari sono registrati ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento EU n. 909/2014 e dell'articolo 83-bis TUF, nonché ogni successiva variazione.**
- 2. Le informazioni richieste ai sensi del presente articolo sono inviate al seguente indirizzo e-mail: [info.lcs@borsaitaliana.it](mailto:info.lcs@borsaitaliana.it).**

#### **Articolo IA.2.3.56 (Società di diritto estero)**

Le disposizioni di cui agli articoli IA.2.3.1, IA.2.3.2, IA.2.3.3 e IA.2.3.5 della presente Sezione si applicano anche agli emittenti di azioni di diritto estero, compatibilmente con le leggi e i regolamenti ad essi applicabili.

Gli emittenti di diritto estero comunicano ogni variazione dell'ammontare e della composizione del proprio capitale sociale al più presto compilando il modello 1 allegato alle presenti Istruzioni.

## **Amendments to the Rules of the Markets and the accompanying Instructions**

### **ETFPLUS Market– Euronext Milan Market- MIV Milan and MOT Markets- Euronext Derivative Milan Market**

Consob, with resolution no. 23249 of 18 September 2024, approved the amendments to the Rules of the Markets organised and managed by Borsa Italiana, the ("Rules") resolved by the Board of Directors at its meeting on 23 July 2024.

The changes are described below and will come into force on **28 October 2024** and concern:

#### **ETFPlus Market:**

1. Introduction of the Professional Segment;
2. Fine Tuning: list of underlying assets;
3. Elimination of the publication of the iNAV for the admission to listing of ETFs and related disclosure obligations;
4. Introduction and revocation for ETFs;
5. Simplification of the documentation required at the time of the application for admission – market maker form.

**Euronext Milan Market:** Fine tuning relating to the procedure for admission to listing in the case of an option offer pursuant to Article 2441 of the Italian Civil Code;

**MIV Milan and MOT markets:** introduction of the possibility of accepting orders for sale from non-professional entities in the case of instruments listed in the Professional Segment of the Euronext MIV Milan market and the MOT market;

**Euronext Derivative Milan market:** fine tuning of alignment of wording and to the strike generation table and to the time validity parameters.

#### **MOT Market:**

1. review of the timing in case of admission on the basis of a program;
2. introduction of the limitation of participation in distribution on the market to certain participants admitted to trading (*the amendment extends to the Euronext Access Milan Market Regulations*);
3. elimination of the reference to the Trading Manual;
4. Review of the application forms and simplification of the documentation to be attached.

**All markets:** Issuer obligations: Issuer CSD exchange

\*\*\*

## **ETFPlus Market**

### **1. ETFplus Professional Segment**

For the ETFplus market, it is introduced a new professional segment reserved for qualified investors as defined by Regulation 2017/1129.

The professional segment will span across the current segments identified in Article IA.7.2.1 of the Instructions accompanying the Rules of Borsa Italiana.

Instruments already identified by the issuer as intended for qualified investors, as defined by Regulation 2017/1129, will be admitted to listing on the professional segment, as well as the instruments identified from time to time by Borsa Italiana.

The definitions in the Rules of Borsa Italiana will therefore be amended to introduce the Professional Segment to the ETFplus market and the rules of conduct will also be amended to specify that intermediaries admitted to the market can only accept orders for instruments traded on the Professional Segment from qualified investors. Borsa Italiana does not verify the status of the investors operating in the Professional Segment of the ETFplus market. Intermediaries undertake to also enforce similar rules of conduct on authorised persons from whom orders are received.

The related applications for admission are also amended.

### **2. Fine tuning list of underlyings referred to in article IC.1.1 of the Rules of Borsa Italiana**

It is made explicit that the list of underlying assets may be extended to one or more indices or baskets relating to units or shares of open-ended UCIs pursuant to Directive 2009/65/EC and to a single open-ended UCIs pursuant to Directive 2009/65/EC, marketable in Italy.

### **3. Elimination of the publication of the iNAV for the admission to listing of ETFs and related disclosure obligations**

It is removed the requirement for the publication of the indicative net asset value (iNAV) for the admission to listing of ETFs on the ETFPlus market from the Rules of the Markets organised and managed by Borsa Italiana, as well as the associated disclosure obligations. It is considered appropriate, with a view to simplifying compliance for issuers, not to have admission requirements at the level of the Borsa Italiana Rules that are additional to those required by the applicable European regulations. It should also be noted that this information does not currently constitute a reference for the determination of the trading prices of ETFs on the ETFPlus market and therefore, in a cost-benefits assessment basis, it is considered that failure to publish it should not have significant impacts on the conduct of trading.

In fact, the publication of the iNAV within the admission prospectus is not required by the European regulations but may be required by the domestic regulations of each Member State. In Italy, for example, Consob Regulation no. 11971/1999 (Issuers)

for Italian UCITS requires that this information be contained within the prospectus<sup>1</sup>. In this regard, the ESMA guidelines on ETFs ("*Guidelines for competent authorities and UCITS management companies*" published on 1 August 2014) only require the iNAV to be published/provided where it is applicable<sup>2</sup>.

In addition, from May 2023, the use of the iNAV in relation to ETF trading was eliminated for all the Euronext Group's markets following an amendment to the applicable French regulations.<sup>3</sup>

The elimination of the reference to the iNAV within the Borsa Italiana Rules and accompanying Instructions is therefore in line with the above-mentioned change made by the Group's various ETF markets and represents a further area of harmonisation of the Group's regulatory arrangements.

#### **4. Introduction of delisting for ETFs**

In accordance with the provisions of Article IA.2.9.6 of the Borsa Italiana Instructions, the delisting of ETCs/ETNs is ordered by Borsa Italiana on the second day prior to the maturity date of the financial instruments, taking into account the open days of the settlement system concerned. If such day is a non-trading day, the delisting day is the first following trading day.

Following the listing of ETFs with maturity, the delisting procedure now in place for ETCs and ETNs, described above, also be extended to ETFs.

#### **5. Simplification of the documentation required with the application for admission - market maker form**

Currently, for the ETFplus market, the issuer is required to provide, together with the application for admission of instruments, a form relating to the Market Maker, whose presence is mandatory for this market pursuant to Article 4.4.2 paragraph 3, which includes the personal details of this party and an undertaking to comply with the obligations established by Borsa Italiana.

For this reason, for each new application for admission of instruments, the market maker must sign the form attached to the application and the relevant undertaking.

In order to simplify the documentation required from issuers when submitting an application for admission of financial instruments to the ETFplus market, it is deemed more efficient to require market makers active on the market to sign a general declaration on their commitment to comply with the requirements established by Borsa Italiana, and to eliminate the Market Maker model to be submitted for each application for admission; the model is replaced, within the application for admission of instruments to the ETFplus market, by a declaration by the issuer on the engagement of the market maker (identified in the declaration itself) pursuant to Article 4.4.2 paragraph 3 of the Regulation and the fact that the same has undertaken to Borsa Italiana to comply with the obligations related with the market maker activity established by Borsa Italiana.

### **Euronext Milan Market**

The following amendments are made in order to align certain provisions with actual market practice. The provision on the timing of making available the instruments resulting from the rights offering is coordinated with what is currently provided for in market practice; in particular, it is specified that the communication to Borsa Italiana of the results of the rights offering must be made as soon as they are available and that the making available of the financial instruments subscribed to those entitled must be made within the terms provided for by the regulations of the relevant CSDs;

It should be noted that, on the occasion of admission to trading, communication of the minimum quantity, where available, is made by means of the Notice of Commencement of Trading and not at the time of admission to listing.

### **MIV Milan MOT market**

Comma 11 of Article 3.3.1 of the Rules of Conduct of the Markets organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. relating to the rules of conduct of participants is supplemented in order to clarify that, non-professional investors who are already part of the shareholding of an issuer listed in the Professional Segment of the Euronext MIV Milan Market at the time of its admission, may liquidate their stake although trading in this Segment is reserved for professional investors. To this end, it is specified that, for instruments traded in the Professional Segment of the Euronext MIV Milan Market, participants may accept sell orders from shareholders who are not professional investors. This amendment also extends to the Professional Segment of the MOT market.

### **MOT Market**

#### **1. Revision of the timing of the listing process in the case of admission under a programme**

It is shorten the timeframe of the process of admission under a programme (Article 2.4.6) in line with the Group arrangements the maximum duration of the process will be reduced to 30 trading days (instead of 2 months), maintaining the possibility of interrupting the terms if it is necessary to obtain additional documents or information, as currently envisaged.

#### **2. Distribution on the market**

With regard to the functioning of the procedure of distribution on the market, the possibility for the issuer to limit participation in the distribution to certain market participants admitted to trading is again confirmed, in order to allow greater flexibility for issuers who wish to use only a limited and predetermined number of parties. The identification and selection of those market participants is a choice by the issuer to be made from the overall number of market participants admitted to trading by Borsa Italiana on the basis of the usual market access rules.

#### **3. Fine Tuning**

References to the Trading Manual will be removed as it is no longer a valid document following the migration to the Optiq platform. Specifically, the manner of execution

of the offer will be specified in the Notice regarding the offer and no longer in the aforementioned Manual. *[this amendment extends to the entire rules where applicable]*

#### **4. Revision of the MOT model application forms Euronext Derivatives Milan**

With a view to simplification to facilitate the preparation of applications for admission of financial instruments to the MOT market and the documentation to be prepared for listing, a general revision of the model application forms and streamlining of the documentation to be attached is proposed.

It is considered appropriate to revise the model application forms for the MOT market to improve their accessibility for end users and simplify their preparation. Specifically, the number of model forms is being reduced to 4:

1. Model application for admission to listing on the MOT market, which will be valid for bonds, structured bonds, securities issued by supranational entities, and government-guaranteed securities, and instruments to be admitted on the basis of a programme for which Borsa Italiana has already issued a declaration of admissibility. This model application form groups together and replaces:
  - a. The application form for the admission to the MOT market
  - b. The application form for issuers having an issue programme for bonds/structured bonds and covered bonds for which Borsa Italiana S.p.A. has issued a declaration of admissibility to listing;
  - c. The application form for admission to trading of securities issued by international organisations and government-guaranteed securities. The opportunity is being taken to correct a terminological error, as the previous application form for these instruments referred to "admission to trading", whereas it should in fact more correctly refer to "admission to listing" (which includes the application for admission to trading in accordance with Articles 2.4.2 paragraph 6), 2.4.3 paragraph 7, and 2.4.3 paragraph 9).
2. Model application form for admission to trading on the MOT market of the financial instruments of issuers not having other financial instruments admitted to trading on regulated markets, which remains almost unchanged from the existing one.
3. Model application form for a declaration of admissibility to listing on the MOT market of bonds, structured bonds and covered bonds issued on the basis of a programme, which remains unchanged although with some simplifications (see B. below).
4. Model application form for a confirmation of the declaration of admissibility to listing on the MOT market issued by Borsa Italiana S.p.A. for bonds/structured

bonds and covered bonds, which remains almost unchanged from the existing one.

The model application form for listing on the MOT market of covered bonds, bonds issued by local authorities, convertible bonds and Asset Backed Securities (ABS) remains unchanged and is the same used for certificates representing shares, warrants and to financial instruments traded on the Euronext MIV Milan market. For these instruments, the documentation to be attached to the application for admission is detailed in Table 3, Section IA.1.1 of the Instructions.

The opportunity is being taken to streamline the documentation to be attached to the application for admission to the MOT, both in terms of usability of the list (all the documentation in one document) and of simplification of the documents, for example:

- Elimination of the legal opinion required for foreign registered companies from a non-EU country, as described above, in order to reduce costs for companies; *[this amendment also extends to ETFPlus]*
- Simplification of the documentation for the pro-forma data, also considering that the rules for pro-forma information are already contained in the regulations on prospectuses.

## **All markets**

### **Issuer obligation: possible change of the central repository "Issuer CSD"**

Issuers are required to promptly notify Borsa Italiana of any change in the central repository "Issuer CSD" for the purpose of preparing the necessary technical and/or personal data interventions by Borsa Italiana.

*The updated texts of the Rules and Instructions will be published on Borsa Italiana's website ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)).*

*The changes of the Rules and Instructions are shown below.*

## **RULES**

### **Article 1.3 (Definitions)**

“Professional Segment of the MOT market <b>and the ETFPlus market”</b>	means the segment of the MOT market <b>and the ETFPlus market</b> accessible only to qualified investors as defined in 2017/1129 Regulations;
--	---

*Omissis*

**Article 2.2.19  
(Definition di ETC/ETN)**

1. ETC/ETN shall mean financial instruments whose value is linked to the prices of the underlying assets referred to in Article 2.2.21.

*Omissis*

**Article 2.2.21  
(Definition of ETCs/ETNs and Underlying assets)**

1. ETC/ETN may be admitted to listing that are based on underlying assets specified in the Instructions, for which a reliable and up-to-date price or some other measure of value is available to the public.
2. Borsa Italiana may require the issuer of ETC/ETN to demonstrate that the issuers of the underlying financial instruments are subject to rules concerning the information to be made available to the public and the supervisory authorities substantially equivalent to those in force in Italy.
3. Where, ETC/ETN provide for the extinction thereof and/or for a change in the original contractual conditions or for the issuer to be able to repay the principal early, the issuer must make the required communications within the time limits specified by Borsa Italiana.

**Article 2.2.34  
(Requirements for listing of units or shares of AIFs)**

*Omissis*

11. Units or shares of open-end AIFs can be admitted on the ETFPlus market if they provide for subscription and redemption on a daily basis and the units or shares can be marketed to retail investors pursuant to Article 44 of the Consolidated Law on Finance. The AIF must also be characterised by an investment policy that foresees replication of the performance of the underlying assets and/or be characterised by contractual safeguards that guarantee the alignment of market prices to the NAV ~~and, where applicable, to the iNAV~~. In such case, the requirements for the listing of ETFs (article 2.2.35) shall apply.

**Article 2.2.35**  
**(Requirements for listing of ETFs)**

1. Units/shares of ETFs may be admitted to listing, provided they are compliant with Directive 2009/65/EC or with the Directive 2011/61/CE and provided the following conditions are satisfied:
  - a) the ETF's prospectus provides for the units/shares of the ETF to be listed on a regulated market;
  - b) the prospectus provides, at least for some categories of qualified persons, the possibility of subscribing for and redeeming the units/shares of the ETF on a continuous basis through the delivery of financial instruments making up the assets or an equivalent in cash;
  - c) ~~the characteristics of the financial instrument allow the indicative net asset value (iNAV) to be made available to the public.~~

*Omissis*

**Article 2.6.2**  
**(Disclosure requirements)**

*Omissis*

4. Issuers of ETFs and ETC/ETN admitted to trading on the ETFplus market shall communicate the following, in the manner, within the time limits and with the details laid down in the Instructions:
  - a) the value of the share/unit in the case of an ETF or the official value in the case of ETC/ETN;
  - b) the number of units/shares or financial instruments outstanding;
  - c) the value of the reference index of the ETF if applicable, or the value of the underlying in the case of ETC/ETN;
  - d) for ETFs that provide for them, the level of protection, the level of guarantee, the value of the multiple and the value of the cushion;
  - e) ~~for ETFs, the indicative net asset value (iNAV);~~

*Omissis*

**Article 3.3.1**  
**(Rules of conduct)**

*Omissis*

11. Intermediaries may not accept orders involving instruments traded in the Professional Segment of the Euronext MIV Milan market that do not come from professional investors, unless the rules or bylaws of the reserved AIF do not provide for participation in the reserved AIF of categories of investors envisaged in the regulations referred to in Article 39 of the Consolidate Law on Finance and in Regulation (EU) No. 345/2013 and Regulation (EU) No. 346/2013, as applicable. Without prejudice to Article 3.4.1 et seq. of the Rules, Borsa Italiana shall not verify whether investors are qualified to operate in the

Professional Segment of the Euronext MIV Milan market. Operators undertake to also enforce similar rules of conduct on authorized persons from whom orders are received. **An exception is made for sell orders from shareholders present on the date of admission to the Professional Segment of the Euronext MIV Milan market.**

12. Intermediaries may not accept orders involving instruments traded on the Professional Segment of the MOT market **and the ETFPlus market** that do not come from Qualified Investors. Borsa Italiana does not verify whether investors are qualified to operate in the Professional Segment of the MOT **and the ETFPlus market** market. Intermediaries undertake to ensure that the authorised parties placing the orders abide by the same rule of conduct. **An exception is made for sales orders from holders present on the date of admission to the Professional Segment of the MOT market.**

*Omissis*

## INSTRUCTIONS

**THE APPLICATION MUST BE SENT USING THE SPECIAL ELECTRONIC VENUE MADE AVAILABLE BY BORSA ITALIANA.**

**THE PAPER-BASED APPLICATION FORM GIVEN BELOW MAY BE SENT ONLY SUBJECT TO PRIOR AUTHORIZATION FROM BORSA ITALIANA.**

**IN THE CASE OF ANY DISCREPANCIES OR INCOMPATIBILITIES FOUND BETWEEN THE CONTENTS OF THE APPLICATION IN THE INSTRUCTIONS AND THE CONTENTS OF THE ELECTRONIC VENUE, THE CONTENT OF THE RULES AND INSTRUCTIONS SHALL PREVAIL.**

Model application form for the admission of ETCs/ETNs to listing on the ETFplus market

### *Application for admission to listing*

(Company name and legal form) ..... (hereinafter the Company or the issuer), with registered office in ..... (city), ..... (address), tax code ....., VAT no. .... in the person of ..... (legal representative or other duly authorised person)

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 (Euronext Derivatives Milan Market) 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;

Borsa Italiana S.p.A. undertakes to ensure the confidentiality of any inside information communicated to it, including in connection with its examination of applications and in accordance with Title 2.6 of the Rules and the accompanying Instructions;

- the Issuer declares that it has viewed the information document provided on Borsa Italiana's website pursuant to Regulation (EU) 2016/679 (GDPR).

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

in accordance with Article 2.4.1 of the Rules for the admission to listing of the following financial instruments \_\_\_\_\_ :

Issued on the basis of a prospectus

Approved by \_\_\_\_\_ (competent authority) on \_\_\_\_\_ and sent to Consob (where applicable) on \_\_\_\_\_. Not yet approved but filed for approval with \_\_\_\_\_ on \_\_\_\_\_

by way of the procedure referred to in Article 2.4.2, paragraph 6, of the Rules **and the procedure set out in the article relating to the Professional Segment of the ETFPlus market.**

\* \* \*

The following documentation is attached and shall be an integral part of the application:

ANNEX NO.	ANNEX
<input type="checkbox"/> Annex 1	A draft of the prospectus, including any annexes, or a copy of the prospectus approved by the competent authority with details of the approval or, in the case of a prospect consisting of separate documents, draft of the registration document and draft of an information note and summary note]. New versions of such draft or supplements must be sent promptly to Borsa Italiana also in the version with mark-up compared to the last version previously registered.
<input type="checkbox"/> Annex 2	A summary table with the features of the financial instrument drawn up in accordance with the model specified by Borsa Italiana according to the instrument's features. (any features that have not been decided at the time the application is filed must be transmitted as soon as they become available and in any case before the admission decision).
<input type="checkbox"/> Annex 3	copies of the documentation concerning the last two sets of approved and published annual accounts (or of the last annual accounts if the Issuer has been in operation for a shorter period), including the consolidated accounts where applicable, accompanied by all the annexes provided for by law;  If the Issuer has been constituted recently, in the absence of a balance sheet and income statement for a period of less than one year, a certification is required with details of the entry in the company register or equivalent for foreign companies.  (this attachment is not required if the Issuer has other instruments admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana)

<input type="checkbox"/> Annex 4	If not included in other documents, a copy of the report of the statutory auditor or the statutory auditing company on the accounts, including the consolidated accounts where applicable, for the last two financial years and, if they exist, for the two previous years (this attachment is not required if the Issuer has other instruments admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana)
<input type="checkbox"/> Annex 5	Where requested by Borsa Italiana under Article 2.2.21, paragraph 2, of the Rules, the Issuer must attach a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in Italy or in the country in which the underlying is traded attesting the existence in the latter of rules substantially equivalent to those in force in Italy on the information to be made available to the public and the regulatory authority by the issuer of the underlying.
<input type="checkbox"/> Annex 6	Exclusively limited for the issuer under foreign law of a non-EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries a <b>declaration</b> <del>legal opinion</del> attesting that for the issuer established under foreign law there are no impediments to the substantial observance by the Issuer of the provisions contained in the Rules or in the in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, Consob and Borsa Italiana.
<input type="checkbox"/> Annex 7	<del>If the underlying of the financial instruments consists of assets referred to in Article IC.1.1, paragraph 1(f), of the Instructions, D</del> details of the method used to calculate and manage the indexes, where this is not already sufficiently described in the prospectus.
<input type="checkbox"/> Annex 11	<p><b>Declaration that the market maker _____ (<i>company name of the market maker</i>) has been appointed pursuant to Article 4.4.2, paragraph 3 of the Regulation and that the same has undertaken to comply with Borsa Italiana's obligations relating to the activity of market maker established by Borsa Italiana.</b></p> <p><del>In the event that it has not been included in the application form, the commitment duly signed by the legal representative or contractual representative of the market maker participant that fully reproduces the content of the section specifically provided for in this application form.</del></p>

Omissis

**~~SECTION REGARDING THE MARKET MAKER APPOINTED BY THE ISSUER PURSUANT TO ARTICLE 4.4.2 PARAGRAPH 3~~**

**~~The undertaking must be drawn up in accordance with the following model:~~**

~~An undertaking by the market maker intermediary on the ETFplus market to display bids and offers continuously for the financial instruments~~

.....  
 .....  
 .....

~~for which admission to listing is being applied for pursuant to and for the purposes of Title 4.4 of the Rules.~~

Data concerning the market maker intermediary

- Company name
- Registered office
- Firm ID
- Tel.
- Fax
- Admitted to trading on the Stock Exchange in the ETFplus market
- The relationship between Borsa Italiana and the market maker intermediary shall be governed by the general conditions for the supply of the services
- The market maker intermediary declares that the persons acting as specialist have adequate professional qualifications and know the rules governing and the manner of performing the activity of specialists and the related technical instruments
- The market maker intermediary undertakes to observe the provisions of the Rules and the Instructions, and, in particular, the provisions of Title 4.4 of the Rules concerning the activity of market maker intermediaries on ETFplus market, which it declares it knows and accepts, and to observe subsequent amendments to the Rules and the Instructions.

*(place and date)*

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
*(Signature of the legal representative or its contract representative)*

The market maker intermediary specifically approves, in accordance with Articles 1341 and 1342 of the Civil Code, Articles 3.4.3 (Measure to protect the market), 3.4.4 (Measure against market intermediaries), 3.4.5 (Procedures for verifying violations), 3.4.6 (Challenging of measures), 3.4.7 (Disclosure to the public of measures), 4.4.2 (Market Makers), 6.1.1 (Controls and measures concerning trading), 7.1 (Governing Law), 7.2 (Disputes submitted to the court), 7.3 (Other disputes), 7.4 (Appeals Board) and 7.5 (Board of Arbitration) of the Rules.

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
*(Signature of the legal representative or its contract representative)*

*This application form also applies to emissions made under a programme (Article 2.4.6 of the Regulation)*

Omissis

Model application form for the admission to listing of unit/shares of ETFs on the  
ETFplus market

### **APPLICATION FOR ADMISSION TO LISTING**

Issuing Company (Company name and legal form) .....  
(hereinafter the Company or the issuer), with registered office in .....  
(city), ..... (address), tax code ....., VAT

no. .... in the person of ..... (legal representative or other duly authorised person)

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 (Euronext Derivatives Milan Market) 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;
- Borsa Italiana S.p.A. undertakes to ensure the confidentiality of any inside information communicated to it, including in connection with its examination of applications and in accordance with Title 2.6 of the Rules and the accompanying Instructions;
  - the Issuer declares that it has viewed the information document provided on Borsa Italiana's website pursuant to Regulation (EU) 2016/679 (GDPR).

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

APPLIES

in accordance with Article 2.4.1 of the Rules for the admission to listing of the following financial instruments \_\_\_\_\_ :

Issued on the basis of a prospectus
For foreign ETF: <input type="checkbox"/> Approved by _____ (competent authority) on _____ <input type="checkbox"/> Not yet approved but filed for approval with _____ on _____
For Italian ETF: <input type="checkbox"/> in compliance to Consob Issuer's Regulation

by way of the procedure referred to in Article 2.4.2 paragraph 6, of the Rules and **the procedure set out in the article relating to the Professional Segment of the ETFPlus market.**

THE ISSUER	DECLARES THAT
------------	---------------

<input type="checkbox"/>	the financial instruments are freely negotiable and subject to the rules governing the form, entitlement and circulation of dematerialised securities in the case of financial instruments governed by Italian law or subject to the corresponding provisions of the foreign law under which the financial instruments are issued
<input type="checkbox"/>	the financial instruments for which application to trading has been made can be settled via the Monte Titoli S.p.A. settlement system on the deposit accounts opened with the central securities depository.
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> the management company's or Sicav's article of incorporation and bylaws (Annex 1) are in force and are true copies of the original  Or  <input type="checkbox"/> the management company's or Sicav's article of incorporation and bylaws sent to Borsa Italiana on _____ are at the present in force and have not been amended
<input type="checkbox"/>	for Italian ETFs, the ETF rules is approved by the issuer and the attached copy, is true copy of the original.
<input type="checkbox"/>	for foreign ETF, the ETF has completed the procedure for marketing CIUSs in Italy as referred to in Article 42 of the Consolidated Law on Finance;
<input type="checkbox"/>	it has appointed a person that has entered into the undertaking referred to in Articles 4.4.2 of the Rules and IA.7.4.1 of the Instructions
<input type="checkbox"/>	<del>undertakes to make the indicative net asset value (iNAV) available to the public in the manner specified in the Instructions.</del>
<input type="checkbox"/>	for actively managed ETFs, the information on the portfolio is available _____ and is regularly updated
<input type="checkbox"/>	Officers responsible for handling requests for information referred to in Article 2.6.1, paragraph 4, of the Rules are: First name: _____ Family name: _____ Company: _____ Role in company: _____ Fixed tel. no.: _____ Mobile tel. no.: _____ E-mail _____  The substitute of the officer for handling requests for information First name: _____ Family name: _____ Company: _____ Role in company: _____ Fixed tel. no.: _____ Mobile tel. no.: _____ E-mail _____  The Issuer remains solely responsible for all information and data transmitted and for the performance of any obligations related to the Financial Instruments as required by applicable laws and Rules (this declaration is required only if the officers responsible are not of the Issuer).  The same information is also provided in the processable format eventually provided by Borsa Italiana.

AN ISSUER ESTABLISHED UNDER FOREIGN LAW THAT DOES NOT HAVE OTHER SECURITIES ALREADY LISTED ON MARKETS MANAGED BY BORSA ITALIANA SHALL ALSO DECLARE THAT:

THE ISSUER	DECLARES THAT
q	Exclusively limited for the issuer under foreign law of a non-EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries there are no impediments to the substantial observance by the Issuer of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, Consob and Borsa Italiana; <del>this declaration shall be accompanied by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the Issuer has its headquarters (attach the opinion to the application);</del>

*omissis*

\* \* \*

The following documentation is attached and shall be an integral part of the application:

EXHIBIT	ANNEX
<input type="checkbox"/> N. 1	A copy of the management company's or Sicav's articles of incorporation and bylaws (this attachment is not required to the Issuer having other instruments already admitted on the market organised and managed by Borsa Italiana and if the Issuer has declared that the articles of incorporation and bylaws already transmitted have not been amended and are already in force)
<input type="checkbox"/> N. 9	<del>Exclusively limited for the issuer under foreign law of a non EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the issuer has its headquarters, confirming that there are no impediments to the substantial observance by the issuer of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, the Consob and Borsa Italiana.</del>
	Omissis
<input type="checkbox"/> N. 12	<p><b>Declaration that the market maker _____ (<i>company name of the market maker</i>) has been appointed pursuant to Article 4.4.2, paragraph 3 of the Regulation and that the same has undertaken to comply with Borsa Italiana's obligations relating to the activity of market maker established by Borsa Italiana.</b></p> <p><del>In the event that it has not been included in the application form, the commitment duly signed by the legal representative or contractual representative of the market maker participant that fully reproduces the content of the section specifically provided for in this application form.</del></p>

*Omissis*

**SECTION REGARDING THE MARKET MAKER APPOINTED BY THE ISSUER  
PURSUANT TO ARTICLE 4.4.2 PARAGRAPH 3**

**~~The undertaking must be drawn up in accordance with the following model:~~**

~~An undertaking by the market maker intermediary on the ETFplus market to display bids and offers continuously for the financial instruments~~

~~.....  
.....  
.....~~

~~for which admission to listing is being applied for pursuant to and for the purposes of Title 4.4 of the Rules.~~

~~Data concerning the market maker intermediary~~

- ~~• Company name~~
- ~~• Registered office~~
- ~~• Firm ID~~
- ~~• Tel.~~
- ~~• Fax~~
- ~~• Admitted to trading on the Stock Exchange in the ETFplus market~~
- ~~• The relationship between Borsa Italiana and the market maker intermediary shall be governed by the general conditions for the supply of the services~~
- ~~• The market maker intermediary declares that the persons acting as specialist have adequate professional qualifications and know the rules governing and the manner of performing the activity of specialists and the related technical instruments~~
- ~~• The market maker intermediary undertakes to observe the provisions of the Rules and the Instructions, and, in particular, the provisions of Title 4.4 of the Rules concerning the activity of market maker intermediaries on ETFplus market, which it declares it knows and accepts, and to observe subsequent amendments to the Rules and the Instructions.~~

~~(place and date)~~

~~\_\_\_\_\_  
(Signature of the legal representative or its contract representative)~~

~~The market maker intermediary specifically approves, in accordance with Articles 1341 and 1342 of the Civil Code, Articles 3.4.3 (Measure to protect the market), 3.4.4 (Measure against market intermediaries), 3.4.5 (Procedures for verifying violations), 3.4.6 (Challenging of measures), 3.4.7 (Disclosure to the public of measures), 4.4.2 (Market Makers), 6.1.1 (Controls and measures concerning trading), 7.1 (Governing Law), 7.2 (Disputes submitted to the court), 7.3 (Other disputes), 7.4 (Appeals Board) and 7.5 (Board of Arbitration) of the Rules.~~

~~\_\_\_\_\_  
(Signature of the legal representative or its contract representative)~~

Omissis

## **Section IA.2.1**

### **Extraordinary corporate actions, coupon detachments, period amounts**

Omissis

#### **Article IA.2.1.11**

***(Disclosure requirements for the issuers of financial instruments admitted to trading on the ETFplus market)***

Omissis

3. Issuers of ETFs and ETCs/ETNs admitted to trading on the ETFplus market shall notify Borsa Italiana the information provider or the website, and any possible change that occurs, by means of which are made available to the public and regularly updated the following information:
  - value of the reference index of the structured or index ETF or of the underlying of the ETCs/ETNs;
  - where the ETF provides for a cushion, the latter's value;
  - ~~the value of the ETF iNAV, calculated at least every 60 seconds and expressed in euro.~~
  - the key information document (KID), for ETC/ETN.

Omissis

## **Section IC.1**

### **Admission of financial instruments on ETFplus market**

#### **Article IC.1.1**

***(Underlying assets)***

1. Pursuant to Article 2.2.21, the following assets may underlie the ETCs/ETNs admitted to trading on the ETFplus market:
  - a) shares of issuers other than the issuer of ETCs/ETNs traded on a regulated market in Italy or another country and are highly liquid;
  - b) bonds or other debt securities of issuers other than the issuer of the ETCs/ETNs, traded in a regulated market and are highly liquid;
  - c) official interest rates or interest rates widely used in capital markets that are not open to manipulation and that are marked by transparent methods of observation and dissemination;
  - d) foreign currencies whose exchange rate is recorded continuously by the competent authorities or bodies and which are convertible;

- e) commodities for which there is a reference market characterised by the availability of continuous and updated information on the prices of the assets traded;
- f) indexes or baskets of the assets referred to in the subparagraphs of this paragraph and baskets of indexes of the same assets, provided such baskets and indexes are characterised by transparent methods of calculation and dissemination;
- g) derivative contracts based on assets referred to in the preceding subparagraphs for which there is a liquid market characterised by the continuous availability of updated information on the prices of the contracts;
- h) **one or more** indexes or baskets relating to units or shares of open-end CIUs pursuant to Directive 2009/65/EC.
- i) **individual UCIs opened pursuant to Directive 2009/65/EC that can be marketed in Italy.**

Borsa Italiana reserves the right to admit, at the request of an issuer, ETCs/ETNs based on assets other than those referred to in the preceding paragraph to listing, without prejudice to Article 2.2.21 of the Rules.

*Omissis*

#### **Article IA.2.9.6**

##### **(Warrants and ETCs/ETNs/ETFs)**

1. Borsa Italiana shall delist warrants on the second open TARGET calendar day before the last day on which they may be exercised. If such day is a non-trading day, the delisting day is the first following trading day.
2. Borsa Italiana shall delist ETCs/ETNs/**ETFs** the second day prior to the maturity date of the securities themselves, taking into account of the opening days of the settlement system involved. If such day is a non-trading day, the delisting day is the first following trading day.

*Omissis*

## **Chapter IA.7.2 – Segmentation**

#### **Article IA.7.2.1**

##### **(Determination of the market segments)**

1. Financial instruments are divided into the following market segments:
  - a) "segment for index ETFs";
  - b) "segment for structured ETFs";
  - c) "segment for actively managed ETFs";
  - d) "segment for ETCs/ETNs";
  - e) "segment for ETFs/AIFs"

The division between the segments shall be effected on the basis of the characteristics of the financial instruments, according to the following criteria:

- a) "segment for index ETFs"  
divided into the following classes:
  - class 1: ETFs whose reference index is bond based;
  - class 2: ETFs whose reference index is equity based;
- b) "segment for structured ETFs"  
divided into the following classes:
  - class 1: structured ETFs without a leverage effect;
  - class 2: structured ETFs with a leverage effect;
- c) "segment for actively managed ETFs"  
divided into the following classes:
  - class 1: bond-based actively managed ETFs;
  - class 2: equity-based actively managed ETFs;
  - class 3: structured actively managed ETFs ;
- d) "segment for ETCs/ETNs"  
divided into the following classes:
  - class 1: ETCs/ETNs without a leverage effect;
  - class 2: ETCs/ETNs with maximum leverage effect equal to 2;
  - class 3: ETCs/ETNs with leverage effect greater than 2.
- e) "segment for ETFs/AIFs" in which units or shares of AIFs that satisfy the listing requirements set out in article 2.2.34, paragraph 10 are traded.

**2. At the request of the issuer, Borsa Italiana shall allocate the financial instruments referred to in paragraph 1 to the Professional Segment of the ETFPlus market, giving notification of this in the Notice of Start of Trading.**

## **Mercato Euronext Milan**

### ***Article 2.4.2***

#### ***(Procedure for admission to listing and procedure for admission to trading of financial instruments)***

1. Within two months of the day the documentation to be produced following submission of an application for admission to listing is completed Borsa Italiana after ascertaining satisfaction of the prerequisites for admission to listing, shall resolve and inform the issuer and, if envisaged, the listing agent, of the acceptance or rejection thereof and simultaneously notify the decision to Consob. The time limit is of one month if the application is submitted by an Euronext Growth Milan Company or a Certified Company. The admission decision shall be announced in a Notice by Borsa Italiana.
2. The time limit referred to in paragraph 1 may be interrupted by means of a notification from Borsa Italiana where it is found necessary to acquire additional information and documents. In this case the time limit referred to in paragraph 1 for the acceptance or rejection of the application shall start again from the date of receipt of the documentation in question.
3. The efficacy of the admission to listing decision shall expire after six months and shall be subject to:

- a) filing of the listing prospectus (which might consist of different documents) with Consob or of the publication in Italy of the prospectus approved by the competent authority of another EU member state in accordance with the applicable provisions of Consob Issuer's Regulation. In the case of open-end AIFs, reference is made to the publication of the prospectus containing the information required pursuant to Article 113-bis of the Consolidated Law on Finance and its implementing provisions; and
  - b) in the cases envisaged in Article 2.4.1, paragraph 1, letters a) and b), submission of the application for admission to trading by the deadline indicated in paragraph 4.
4. In the cases envisaged in Article 2.4.1, paragraph 1, letters a) and b), the issuers shall make an application for admission to trading after the approval and notification of admission to listing by Borsa Italiana.  
The application for admission to trading has to be submitted as soon as possible and, in any event, no later than one stock market trading day after receipt of the notice mentioned in paragraph 1, under penalty of forfeiture of the admission decision.

Borsa Italiana shall verify satisfaction of the prerequisites for admission to trading and authorise the admission to trading for the financial instruments covered by the previous admission to listing. Borsa Italiana shall also set the starting date of trading and the market segment in which the financial instrument will be traded, while simultaneously giving notice to Consob. The public shall be informed with a Notice by Borsa Italiana. The admission to listing and trading will be completed with the commencement of trading.

5. Borsa Italiana must be promptly informed of any new fact likely to significantly influence the assessment of the financial instruments that occurs in the interval between the date of the admission to listing decision and the date of the start of trading. Borsa Italiana, after evaluating such facts and where necessary for the protection of investors, may revoke its admission to listing decision and simultaneously notify the decision to the issuer and Consob.
6. The procedure described in paragraph 4 of this article shall apply exclusively to the cases envisaged in Article 2.4.1, paragraph 1, letters a) and b). In the other cases, the application for admission to trading shall be considered included in the application for admission to listing, in accordance with the terms and conditions indicated in the Instructions themselves. Moreover, in its decision for admission to listing, Borsa Italiana shall indicate, when envisaged, the segment in which the financial instrument will be traded ~~and the minimum lot~~.
- Having verified that the public has been provided with the prospectus, Borsa Italiana shall set the starting date for trading and the market segment in which the financial instrument will be traded and the minimum lot, **if envisaged**, while simultaneously giving notice to Consob. The public shall be informed with a Notice by Borsa Italiana. The admission to listing and trading will be completed with the commencement of trading.

### **Article 2.4.3**

***(Procedure for admission to listing and procedure for admission to trading in the event of a concomitant offer aimed at the dissemination of financial***

### ***instruments)***

1. Applications for admission to listing may be submitted before a public offering aimed at the distribution of the financial instruments has been effected. In such cases the following requirements shall apply:
  - a) the issuer or the listing agent must inform Borsa Italiana of the results of the offering by the trading day following the date fixed for the closure, early or otherwise, of the offering;
  - b) the financial instruments must be allotted to those having entitlement by the date fixed for the related payment, to be set not later than the fifth trading day following that of the closure of the offering. For financial instruments referred to in Article 4.1.1, paragraph 1, letter c), upon receiving a reasoned request from the issuer, Borsa Italiana may arrange for the payment day to be a different day.
2. Within two months of the day the documentation to be produced following submission of an application for admission to listing is completed Borsa Italiana after ascertaining satisfaction of the prerequisites for admission to listing, shall resolve and inform the issuer and, if envisaged, the listing agent of the acceptance or rejection thereof and simultaneously notify the decision to Consob. The time limit is of one month if the application is submitted by an Euronext Growth Milan Company or a Certified Company.
3. The time limit referred to in paragraph 2 may be interrupted by means of a notification from Borsa Italiana where it is found necessary to acquire additional information and documents. In this case the time limit referred to in paragraph 2 for the acceptance or rejection of the application shall start again from the date of receipt of the notification in question.
4. The efficacy of the admission to listing decision shall expire after six months and shall be subject to:
  - a) filing of the listing prospectus (which might consist of different documents) and, where applicable, an offering prospectus with Consob or of the publication in Italy of the prospectus approved by the competent authority of another EU member state in accordance with the applicable provisions of Consob Issuer's Regulation. In the case of open-end AIFs, reference is made to the publication of the prospectus containing the information required pursuant to Article 113-bis of the Consolidated Law on Finance and its implementing provisions; and
  - b) in the cases envisaged in Article 2.4.1, paragraph 1, letters a) and b), submission of the application for admission to trading by the deadline indicated in paragraph 5.

Limited to shares, in the event of withdrawal of the offer, the provision of admission to listing lapses.

5. In the cases envisaged in Article 2.4.1, paragraph 1, letters a) and b), the issuers shall make an application for admission to trading after the approval and notification of admission to listing by Borsa Italiana.

The application for admission to trading has to be submitted as soon as possible and, in any event, no later than one stock market trading day after receipt of the notice mentioned in paragraph 2, under penalty of forfeiture of the admission decision.

6. Borsa Italiana shall authorise the admission to trading of the financial instruments covered by the previous admission to listing. Within two days after the date indicated in paragraph 1, letter a), of this article, and after verifying satisfaction of the prerequisites for admission to trading, Borsa Italiana shall resolve on admission or rejection of the application for admission to trading and set the starting date for trading – which will normally be no later than the payment date indicated in paragraph 1 – and the market segment in which the financial instrument will be traded, while giving notice thereof to Consob at the same time. The decision on admission to trading will also specify the segment in which the financial instrument will be traded and the minimum lot, if envisaged. The public shall be informed with a Notice by Borsa Italiana. Contracts made before the payment date shall be conditioned on the successful conclusion of the offer on the payment date of the offer itself. The admission to listing and trading will be completed with the start of trading
7. As part of the process for admission to listing and trading of financial instruments the issuer may use the market for the distribution of those instruments, unless Borsa Italiana considers that the characteristics of the transaction do not allow the distribution to be carried out through the system. In such case Borsa Italiana, after verifying that the issuer and the financial instruments satisfy the admission requirements provided by the Rules and the accompanying Instructions, shall admit the issuer and the financial instruments to listing and the related contracts will be concluded by matching buying and sell orders. At the end of the distribution phase, if it is successful and subject to compliance with the requirements laid down in these Rules and the accompanying Instructions, Borsa Italiana, having verified satisfaction of the prerequisites for admission to trading, shall decide on whether to accept or reject the application for admission to trading and shall establish the date for the start of trading on the market. The application for admission to trading shall be submitted in accordance with the terms and conditions set out in paragraph 5 or in paragraph 9 of this article.

If the issue of financial instruments does not take place because the admission requirements laid down in these Rules and the accompanying Instructions are not satisfied, the admission to listing decision shall cease to be effective and the contracts concluded shall be null and void.

The procedures for distribution via the market shall be established each time by Borsa Italiana in a Notice. To this end the issuer shall inform Borsa Italiana of the name of the intermediary or intermediaries appointed to display quotes for the sale of the financial instruments that are to be issued if it does not intend to perform this task itself. The issuer shall also inform Borsa Italiana of the days on which the distribution is to take place, the price, the day on which the company will decide whether to proceed with the issue, and the single date set for the settlement of the contracts concluded, which normally coincides with the date set for the issue and payment of the financial instruments.

Entering, management and cancellation of quotes displayed via the electronic trading systems during the distribution phase follow the relevant provisions provided by the Rules and the accompanying Instructions.

8. Borsa Italiana must be promptly informed of any new fact likely to significantly influence the assessment of the financial instruments that occurs in the interval between the date of the admission to listing decision and the date of the start of trading. Borsa Italiana, after evaluating such facts and where necessary for the protection of investors, may revoke the admission to listing decision and simultaneously notify the decision to the issuer and Consob.
9. Paragraphs 5 and 6 of this article shall apply exclusively in the cases envisaged in Article 2.4.1, paragraph 1, letters a) and b). In the other cases, the application for admission to trading shall be considered included in the application for admission to listing, in accordance with the terms and conditions indicated in the Instructions themselves. Moreover, in its decision for admission to listing, when envisaged, Borsa Italiana shall indicate the segment in which the financial instrument will be traded ~~and the minimum lot~~.

Upon conclusion of the offering and having verified satisfaction of the prerequisites for admission to trading, Borsa Italian shall set the starting date for trading – which will normally be no later than the payment date indicated in paragraph 1 – and the market segment in which the financial instrument will be traded, *as well as the minimum lot, if envisaged*, while simultaneously giving notice to Consob. The public shall be informed with a Notice by Borsa Italiana. Contracts made before the payment date shall be conditioned on the successful conclusion of the offer on the payment date of the offer itself. The admission to listing and trading will be completed with the start of trading.

#### **Article 2.4.4**

##### ***(Procedure for admission to listing in the case of a rights offering pursuant to Article 2441 of the Civil Code.)***

1. Applications for admission to listing of a financial instrument by an issuer having other instruments already listed may be submitted before a rights offering pursuant to Article 2441 of the Civil Code is effected. In such cases the issuer must undertake to:
  - a) inform Borsa Italiana of the results of the rights offering **as soon as they are available** ~~by the tenth trading day following the end of the period for the exercise of the pre-emptive rights;~~
  - b) make available the financial instruments subscribed to those having entitlement within the **time limits established in the rules of the related CSDs** ~~same time limit of ten days referred to in subparagraph a).~~
2. Within two months of the day the documentation to be attached to the application is completed Borsa Italiana shall resolve and inform the issuer of the acceptance or rejection thereof and simultaneously notify the decision to Consob. The admission to listing decision shall also establish the market in which the financial instrument is to be traded ~~and the minimum lot, if envisaged~~.
3. The time limit of two months may be interrupted by means of a notification from Borsa Italiana where it is found necessary to acquire additional information and documents. In this case the time limit of two months for the acceptance or rejection of the application shall start again from the date of receipt of the notification in question.

4. The efficacy of the admission to listing decision shall expire after six months and shall be subject to filing of the prospectus with Consob and its being made available to the public in the manner established in Consob Issuer's Regulation.
5. The issuer shall inform the public of the admission decision in the notice to be published for the purposes of the rights offering.
6. The admission procedure shall be completed when Borsa Italiana, after examining the results of the offer and the availability of the financial instruments within the time limits referred to in paragraphs 1(a) and 1(b), establishes the date for the start of trading and the market segment in which the financial instrument is to be traded *and the minimum lot, if envisaged*. The public shall be informed by means of a Notice.

*Omissis*

## **SECTION IA.2.8**

### **METHODS OF QUOTING PRICES**

*Omissis*

#### **Article IA.2.8.2**

##### ***(Availability of financial instruments deriving from rights offerings)***

Issuers make the financial instruments deriving from rights offerings available **within time limits established in the rules of the related CSDs** ~~from the last day of the offering period.~~

*Omissis*

### **MOT Market**

## Chapter 3 – Bonds

### **SECTION I**

## **Title 2.4**

# **Applications and admission procedures**

#### **Article 2.4.3**

***(Procedure for admission to listing and procedure for admission to trading in the event of a concomitant offer aimed at the dissemination of financial instruments)***

*Omissis*

7. As part of the process for admission to listing and trading of financial instruments the issuer may use the market for the distribution of those instruments, unless

Borsa Italiana considers that the characteristics of the transaction do not allow the distribution to be carried out through the system. In such case Borsa Italiana, after verifying that the issuer and the financial instruments satisfy the admission requirements provided by the Rules and the accompanying Instructions, shall admit the issuer and the financial instruments to listing and the related contracts will be concluded by matching buying and sell orders. At the end of the distribution phase, if it is successful and subject to compliance with the requirements laid down in these Rules and the accompanying Instructions, Borsa Italiana, having verified satisfaction of the prerequisites for admission to trading, shall decide on whether to accept or reject the application for admission to trading and shall establish the date for the start of trading on the market. The application for admission to trading shall be submitted in accordance with the terms and conditions set out in paragraph 5 or in paragraph 9 of this article.

If the issue of financial instruments does not take place because the admission requirements laid down in these Rules and the accompanying Instructions are not satisfied, the admission to listing decision shall cease to be effective and the contracts concluded shall be null and void.

The procedures for distribution via the market shall be established each time by Borsa Italiana in a Notice. To this end the issuer shall inform Borsa Italiana of the name of the intermediary or intermediaries appointed to display quotes for the sale of the financial instruments that are to be issued if it does not intend to perform this task itself. The issuer shall also inform Borsa Italiana of the days on which the distribution is to take place, the price, the day on which the company will decide whether to proceed with the issue, and the single date set for the settlement of the contracts concluded, which normally coincides with the date set for the issue and payment of the financial instruments.

**The issuer may, on the basis of defined and transparent criteria, restrict participation in the distribution to certain intermediaries admitted to trading.**

Entering, management and cancellation of quotes displayed via the electronic trading systems during the distribution phase follow the relevant provisions provided by the Rules and the accompanying Instructions.

*Omissis*

#### **Article 2.4.6**

**(Procedure for the admission to listing of bonds and ETC/ETN issued under an issue programme)**

1. Issuers who intend to implement or have implemented an issue programme for bonds and ETC/ETN shall apply to Borsa Italiana for a declaration of admissibility to listing of the financial instruments to be issued under the programme. Borsa Italiana shall issue the declaration within **30 trading days** ~~2 months~~ of the date the documentation to be attached to the application is completed where the issuer satisfies the conditions and requirements laid down in these Rules for issuers of bonds and ETC/ETN and the characteristics of the instruments do not conflict with

the provisions of these Rules. The declaration of admissibility shall be announced in a Notice.

2. Issuers who intend to add to an issue programme that Borsa Italiana has declared to be admissible with additional securities notes shall apply for a declaration of admissibility to listing of the financial instruments that are the subject of such additional securities notes. Borsa Italiana shall issue the declaration within the time limit specified in paragraph 1.
3. Issuers who modify the characteristics of the financial instruments that Borsa Italiana has declared to be admissible, shall apply for confirmation of the clearance. Borsa Italiana shall periodically check that no events, such as changes to its rules or special needs related to the operation of the market, have intervened since the adoption of the declaration of admissibility that would require the declaration of admissibility to be updated. In such cases Borsa Italiana shall promptly inform the issuer, which shall apply for a confirmation of the declaration according to the model form provided for in the Instructions. Borsa Italiana shall respond within 20 trading **open market** days of the submission of the application with all the prescribed documentation.
4. The effectiveness of the declaration of admissibility referred to in paragraph 1 and any confirmation of the same referred to in paragraph 3 shall be subject to Consob authorising publication of the prospectus within 6 months or to the publication in Italy of the prospectus approved by the competent authority of another EU member state in accordance with the applicable provisions of Consob Issuer's Regulation.
5. In order to gain admission to listing of bonds and ETC/ETN issued under a programme, issuers shall submit an application for admission to listing to Borsa Italiana in accordance with Article 2.4.1, together with the supplementary notice of the programme. Within 5 trading days of the date the documentation to be attached to the application is completed, Borsa Italiana, after ascertaining that the prospectus and any supplements have been made available to the public and that the conditions and requirements established in these Rules concerning the bonds and ETC/ETN are satisfied, shall decide and notify the admission to listing decision to the issuer and Consob. Such time limit is of 20 trading day for the financial instruments for which the admission to listing is requested on the ETFplus market. The admission to listing decision shall also establish the market in which the financial instrument is to be traded and the minimum lot.
6. Borsa Italiana shall establish the date of the start of trading and the market segment in which the financial instruments are going to be traded in a Notice as soon as it has ascertained that the supplementary notice of the programme has been published while simultaneously giving notice to Consob. The admission to listing and trading will be completed with the start of trading.
7. Borsa Italiana may send a notification interrupting the time limits referred to in paragraphs 1 and 5 if it is found necessary to acquire new information and documentation. In such case the time periods provided for shall start to run again from the date of receipt of the documentation.

*Omissis*

#### **Article 4.3.13**

##### **(Method of collection of acceptances of purchase and exchange tender offers and of execution of purchase obligations)**

1. The collection of acceptances of purchase and exchange tender offers for listed financial instruments and the execution of purchase obligations referred to in Article 108 of the Consolidated Law on Finance may be carried out using the electronic trading support system, unless Borsa Italiana deems that the characteristics of the operation and/or the offeror do not permit the collection of acceptances using the support system. To this end the issuer and/or the offeror shall contact Borsa Italiana without delay.
2. The collection of acceptances and the execution of purchase obligations referred to in the preceding paragraph shall be at the price established by the offeror or the person subject to the obligation and entered on a special book. Acceptances and request to sell shall be entered on the book as orders without a limit price and with the method of execution specified in the **related Notice of Commencement of the Offer** ~~Trading Service Manual~~; they may be cancelled by Borsa Italiana upon receipt of a reasoned request from approved intermediaries.
3. The contracts concluded shall be handled by the X-TRM trade-checking service and settled, in the manner established on a case-by-case basis by Borsa Italiana and notified to Consob provided the consideration consists exclusively of cash; if even part of the consideration consists of securities, the acceptances shall not be transmitted to the CSDs.

#### **Article 4.3.14**

##### **(Trading methods of listed financial instruments offered for the sale)**

1. Intermediaries may offer for the sale the listed financial instruments using the electronic trading support system on behalf of the issuer and/or its shareholders, unless Borsa Italiana deems that the characteristics of the transaction and/or the offeror do not permit the execution of the offer using the system. To this end the offeror shall contact Borsa Italiana without delay.
2. Trading shall be at the price established by the offeror. Orders shall be entered into the book with the method of execution specified in the **related Notice of Commencement of the Offer** ~~Trading Service Manual~~.
3. The contracts concluded shall be matched by the X-TRM service and settled in the manner established on a case-by-case basis by Borsa Italiana and notified to Consob.

*Omissis*

**INSTRUCTIONS**

# Title IA.1 Application for admission to listing, applications for admission to trading and the documentation to be attached

## Application for listing

**[THIS FORM SHALL APPLY TO CERTIFICATES REPRESENTING SHARES, BOND ISSUED BY LOCAL AUTHORITIES, CONVERTIBLE BONDS; COVERED BONDS; ASSED BACKED SECURITIES (ABS), WARRANT AND TO THE FINANCIAL INSTRUMENTS TRADED ON THE EURONEXT MIV MILAN MARKET]**

(Company name and legal form) ..... (hereinafter the "Company"), with registered office in ..... (city), ..... (address), tax code ....., VAT no..... [Limited to equity instruments] Legal Entity Identifier (LEI)..... in the person of ..... (legal representative or other duly authorised person)

### APPLIES

in accordance with Article 2.4.1 of the Rules for the admission to listing of the following financial instruments:

.....  
.....

by means of the procedure referred to in Article 2.4.2 [2.4.3 in this case it must be specified if the Issuer intends to make use of the distribution mode for financial instruments referred to in paragraph 7] [2.4.4] of the Rules.

### DECLARES THAT

- an analogous application has been submitted to the regulated market of .....
- it is intended that an analogous application should be submitted within the next 12 months to the regulated market of .....
- it is not intended that an analogous application should be submitted within the next 12 months to any other regulated market.

Accordingly, attaches the following documentation, which shall be an integral part of the application:

- application for admission to listing of .....

**[for the list of documents to be attached to the application see Tables 2 (certificates representing shares), 3 (bonds and other debt securities), 4 (warrants), 5 (shares or units of AIFs) and 6 (ordinary shares admitted on the professional segment of the Euronext MIV Milan market) of the Instructions]**

---

*(Signature of the legal representative or other duly authorised person)*

Specifically approves, pursuant to Articles 1341 and 1342 of the Civil Code, the following Articles of the Rules: 2.1.2 (Powers in relation to admission), 2.1.3 (General conditions for admission), 2.1.4 (Additional conditions for foreign issuers), 2.1.5 (Additional conditions for issues made by Italian issuers and subject to foreign law), 2.2.1 (Requirements for shares ), 2.2.4 (Certificates representing shares), 2.2.5 (Requirements for issuers of bonds), 2.2.6 (Requirements for local authorities), 2.2.7 (Requirements for bonds), 2.2.10 (Requirements for issuers of covered bonds), 2.2.11 (Requirements for covered bonds), 2.2.12 (Disclosure requirements for issuers), 2.2.15 (Requirements for issuers of warrants), 2.2.16 (Requirements for warrants), 2.2.31 (Requirements for issuers of asset-backed securities), 2.2.32 (Requirements for asset-backed securities), 2.2.33 (Information on the operation), 2.2.34 (Requirements for listing of units or shares of AIFs or ELTIFs), 2.2.36 (Requirements for listing of shares on the Professional Segment of the Euronext MIV Milan Market); 2.2.37 (Requirements for companies on the Professional Segment of the Euronext MIV Milan market), 2.2.38 (Other securities), 2.3.1 (Appointment of listing agents), 2.3.2 (Intermediaries eligible to act as listing agents), 2.3.3 (Relationships between listing agents and issuers), 2.3.4 (Role of the listing agent in the case of admission of financial instruments), 2.3.7 (Disclosure), 2.4.1 (Applications for admission to listing and application for admission to trading), 2.4.5 (Negotiable rights), 2.5.1 (Suspension and revocation), 2.5.2 (Revocation procedure), 2.5.3 (Publicity), 2.5.4 (Delisting of bonds upon request), 2.5.5 (Delisting upon request), 2.5.6 (Delisting upon request of foreign issuers), 2.6.1 (Relationships with issuers of listed financial instruments), 2.6.2 (Disclosure requirements), 2.6.3 (Additional requirements for companies admitted on the Professional Segment of the Euronext MIV Milan market), 2.6.4 (Additional obligations of issuers that exercise or have exercised the option referred to in Article 1(120) of Law 296/2006), 2.6.5 (Communication of price-sensitive information), 2.6.6 (Obligations of issuers in the event of operations affecting trading in financial instruments), 2.6.7 (Manner of acquiring own shares in the market), 2.6.8 (Duration of tender offers and of the execution of purchase obligations referred to in Article 108 of the Consolidated Law on Finance), 2.6.10 (Measures against issuers), 2.6.11 (Procedure for verifying violations), 2.6.12 (Challenging of measures), 2.6.13 (Disclosure to the public of measures), 2.6.16 (Fees), 2.7.1 (Manner of fulfilling disclosure requirements vis-à-vis the public and Borsa Italiana by issuers of financial instruments), 4.4.1 (Specialists and Liquidity Providers), 6.1.1 (Controls and measures concerning trading), 6.1.2 (Measures concerning trading parameters,

hours and phases), 7.1 (Governing Law), 7.2 (Disputes submitted to the courts), 7.3 (Other disputes), 7.4 (Appeals Board) and 7.5 (Board of Arbitration).

---

*(Signature of the legal representative or other duly authorised person)*

Where the application refers to bonds guaranteed in accordance with Article 2.2.5, paragraph 5, of the Rules, it must be submitted and signed by the guarantor and countersigned by the issuer of the bonds.

Where the application refers to the initial admission of financial instruments referred to in Article 2.3.1 of the Rules, the following part must be filled in by the listing agent:

Data concerning the listing agent

- Company name
  - Registered office
  - Address of the offices performing the activity of listing agent
  - Tel.
  - Fax
  - Type of intermediary:
    - bank
    - investment firm
- \* the listing agent declares that it has viewed the information document provided on Borsa Italiana's website pursuant to Regulation (EU) 2016/679 (GDPR).

In signing this application, the listing agent undertakes to observe the provisions of the Rules and the Instructions, and, in particular, the provisions of Title 2.3 concerning the activity of listing agents, which it declares it knows and accepts, and to observe subsequent amendments to the Rules and the Instructions.

*(place and date)*

---

*(Signature of the legal representative or other duly authorised person)*

The listing agent specifically approves, pursuant to Articles 1341 and 1342 of the Civil Code, the following Articles of the Rules: 2.3.1 (Appointment of listing agents), 2.3.2 (Intermediaries eligible to act as listing agents), 2.3.3 (Relationships between listing agents and issuers), 2.3.4 (Role of the listing agents in the case of admission of financial instruments), 2.3.7 (Disclosure), 2.3.9 (Measure against listing agents), 2.3.10 (Procedure for verifying violations), 2.3.11 (Challenging of measure), 2.3.12 (Disclosure to the public measures), 2.4.1 (Applications for admission to listing and application for admission to trading), 7.1 (Governing Law), 7.2 (Disputes submitted to the courts), 7.3 (Other disputes), 7.4 (Appeals Board) and 7.5 (Board of Arbitration).

---

(Signature of the legal representative or other duly authorised person)

Model application form for the admission to listing on the MOT  
market

***[bonds, ~~and~~ structured bonds, securities issued by  
supranational entities and government-guaranteed  
securities, and instruments to be admitted on the basis of  
a programme for which Borsa Italiana has already issued a  
declaration of admissibility]***

(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)

and where applicable

The ..... (Company name and legal form) (hereinafter the "guarantor"), with  
registered office in ..... (city), .....  
(address), tax code ....., VAT no. .... in the person of  
..... (legal representative or other duly authorised person):

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 (Euronext Derivatives Milan Market) 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;
- Borsa Italiana S.p.A. ensures the confidentiality of any inside information communicated to it, including in connection with its examination of applications and in accordance with Title 2.6 of the Rules and the accompanying Instructions;

- the Issuer [or the Guarantor] declares that it has viewed the information document provided on Borsa Italiana’s website pursuant to Regulation (EU) 2016/679 (GDPR).

[AND, WHERE PROVIDED FOR, WHEREAS

- e) in decision no. \_\_\_\_\_ dated \_\_\_\_\_ Borsa Italiana issued a declaration of admissibility to listing for bonds to be admitted under the programme \_\_\_\_\_ with reference to the following Supplementary Notes \_\_\_\_\_;
- f) in decision no. \_\_\_\_\_ dated \_\_\_\_\_ Borsa Italiana subsequently confirmed the admissibility referred to in point a) (to be completed in the event of subsequent confirmation);]

In consideration of the foregoing, the Issuer and the guarantor in the person of its legal representative or other duly authorised person,

APPLY

in accordance with Article 2.4.1 of the Rules for the admission to listing of the following financial instruments \_\_\_\_\_:

- by means of the procedure referred to in Article
- 2.4.2, paragraph 4
- 2.4.2, paragraph 6
- 2.4.3, paragraphs 5 and 6 [and paragraph 7]
- 2.4.3, paragraph 9 [and paragraph 7]
- 2.4.6, paragraph 5 [and paragraph 7 of Article 2.4.3 with prior distribution via the MOT]

of the Rules

- admission on the Professional Segment of the MOT Market

DECLARE THAT

THE ISSUER DECLARES THAT:

THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>	is duly incorporated and that the issue is taking place in execution of a resolution validly taken in compliance with the applicable legal provisions as well as with the bylaw;

	<i>(this declaration is not required in the case of application for listing of securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</i>
<input type="checkbox"/>	the financial instruments to be admitted to listing are freely negotiable and subject to the rules governing the form, entitlement and circulation of dematerialised securities in the case of issues made under Italian law or to the corresponding provisions of the law of the foreign country in which the financial instruments are issued;
<input type="checkbox"/>	<p>the financial instruments to be admitted to listing can be settled via the settlement system of</p> <p><input type="checkbox"/> Monte Titoli S.p.A.</p> <p><input type="checkbox"/> Euroclear and Clearstream Banking Luxembourg</p> <p>on the deposit accounts opened with the central depository</p> <p><i>(this declaration, when not filed at the time of filing of this application, it shall be rendered to Borsa Italiana before the admission decision);</i></p>
	<p>exclusively for Green Bonds, Social Bonds, Sustainability Bonds and Sustainability-Linked Bonds under article 2.2.7, paragraph 5 of the Rules, the third party in charge of issuing the certification regarding the environmental and/or social nature of the projects that are financed through the issue of these financial instruments and/or the transition plans defined by issuers to make their activities more sustainable, or the presence of financial and/or structural characteristics in the bonds that may vary depending on whether the issuer achieves certain predefined environmental and/or social objectives is:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- independent from the issuer company, its directors, managers and advisors;</li> <li>- remunerated according to methods that are such to prevent conflicts of interest deriving from the fee structure; and</li> </ul> <p>a specialised subject with expertise in assessing the projects of environmental and/or social nature, the transition plans or the companies' achievement of certain predefined environmental and/or social objectives.</p>

THE GUARANTOR OR; IF NO GUARANTOR IS PRESENT, THE ISSUER DECLARES THAT:

THE GUARANTOR	THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>		the Guarantor is duly incorporated and that the unconditional and irrevocable guarantee was executed in the execution of a resolution validly taken in compliance with the applicable legal provisions as well as with the bylaw
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>mandate for the statutory audit of the financial statement for the current year was given to the following statutory auditor or statutory auditing company _____:</p> <p><i>(this declaration is not required in case of Issuer or Guarantors having other instruments admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana or in the case of admission on the basis of a programme for which Borsa Italiana has already issued a declaration of admissibility)</i></p>

		<i>(this declaration is not required in the case of application for listing of securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</i>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> the result of the offering is: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Total quantity of securities offered: _____</li> <li>- Total nominal value issued: _____</li> <li>- Number of allottees (specify only if the total nominal value is less than the amount requested by the regulatory requirements)</li> </ul> <input type="checkbox"/> accepting the undertakings referred to in Article 2.4.3 paragraphs 1(a) and 1(b) of the Rules (where the issuer intends to use the admission procedure referred to in Articles 2.4.3 of the Rules).
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	the Issuer and/or the Guarantor and/or the issue received a rating as per articles 2.2.5 and 2.2.8 of the Rules, respectively for bonds and structured bonds, and IA.2.4.1 of the Instructions: [indicate for each rating the following elements: subject issuing the rating; subject and/or the financial instrument with respect to which the rating was issued; the rating assigned; the date in which the rating was given] _____
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> at the moment of the submission of the application it is not provided the specialist's undertaking referred to in Article 4.4.1 for to support the liquidity of the financial instruments <input type="checkbox"/> undertakes the commitment as per articles 4.4.1 of the Rules and IA.6.4.1 of the Instructions and declares that the persons acting as specialist have adequate professional qualification and know the rules governing and the manner performing the activity of specialists and the related technical instruments; alternatively; <input type="checkbox"/> appointed a third party (specialist) who is undertaking the commitment of articles 4.4.1 and IA.6.4.1 of the Instructions (in this case, the third party must fill the Section regarding the Specialist) <input type="checkbox"/> it is provided the undertaking to display bids referred to in Article IA.6.4.2 of the Instructions (in this case, the third party must fill the Section regarding the Specialist)
		<input type="checkbox"/> in case of prior distribution via MOT market referred to in Article 2.4.3, paragraph 7 of the Rules, intermediary or intermediaries appointed for sale: _____

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>the officer responsible for relations with Borsa Italiana information department referred to in Article 2.6.1, paragraph 4, of the Rules and his/her substitute are:</p> <p>Name:  Family name:  Company:  Role in the company:  Office phone:  Cell. Phone:  E-mail</p> <p>The substitute is:  Name:  Family name:  Company:  Role in the company:  Office phone:  Cell. Phone:  E-mail</p> <p>The same information is also provided in the processable format provided by Borsa Italiana.</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>undertakes, pursuant to Article 2.2.29, paragraph 1(c), of the Rules, to notify the adjustments referred to therein to Borsa Italiana at least two days before the date on which they will become effective, together with such date and the methods used to determine them (<del>only if this declaration is only required for</del> the admission regards structured bonds linked to the price of the underlying referred to in Article 2.2.27, letters a), e), f), g) and h);</p> <p><i>(this declaration is not required in the case of application for listing of securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</i></p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>the Guarantor or the Issuer shall attach a declaration confirming that the last two sets of annual accounts approved and published, including the consolidated accounts, filed with Borsa Italiana are complete with all of the relevant attachments required for by the law to which the Guarantor or Issuer is subject and are certified copies of the originals;</p> <p><i>(this declaration is not required in case of Guarantors or Issuers having other instruments already admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana or in the case of admission on the basis of a programme for which Borsa Italiana has already issued a declaration of admissibility)</i></p> <p><i>(this declaration is not required in the case of application for admission to listing of securities issued by international organisations and government-guaranteed securities)</i></p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>the availability of information updated daily and made available to the public at least once a day on the prices recorded by the assets chosen for the linkage mechanism in the principal market in which they are listed is</p> <p><input type="checkbox"/> assured as follow : _____</p>

		<input type="checkbox"/> assured as specified in the prospectus _____ (only for admission of structured bonds)
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	hedging policies will be adopted coherent with the issuer's internal policies  <i>(this declaration is not required in the case of application for admission to listing of securities issued by international organisations and government-guaranteed securities)</i>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	The person chosen to act as agent for the calculation is : <input type="checkbox"/> _____ <input type="checkbox"/> Specified in the prospectus (only for admission of structured bonds)

AN ISSUER ESTABLISHED UNDER FOREIGN LAW THAT DOES NOT HAVE OTHER SECURITIES ALREADY LISTED ON MARKETS MANAGED BY BORSA ITALIANA SHALL ALSO DECLARE THAT

THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>	it is validly constituted and that its bylaws comply with the laws and regulations to which it is subject  <i>(this declaration is not required in the case of application for admission to listing of securities issued by international organisations and government-guaranteed securities)</i>
<input type="checkbox"/>	Exclusively limited for the issuer under foreign law of a non-EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries there are no impediments to the substantial observance by the Issuer of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, Consob and Borsa Italiana; <del>this declaration shall be accompanied by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the Issuer has its headquarters (attach the opinion to the application);</del>

THE GUARANTOR SUBJECT TO FOREIGN LAW WITHOUT INSTRUMENTS ALREADY LISTED IN A MARKET MANAGED BY BORSA ITALIANA, FURTHER DECLARES THAT:

THE GUARANTOR	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>	It is duly incorporated and that its articles of incorporation and bylaws conform with the laws and regulations to which it is subject  <i>(this declaration is not required in the case of application for admission to listing of securities issued by international organisations and government-guaranteed securities)</i>
<input type="checkbox"/>	Exclusively limited for the guarantor under foreign law of a non-EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries there are no impediments to the substantial observance by the Issuer of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject

	<p>concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, Consob and Borsa Italiana; <del>this declaration shall be accompanied by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the Issuer has its headquarters (attach the opinion to the application);</del></p> <p><i>(this declaration is not required in the case of application for admission to listing of securities issued by international organisations and government-guaranteed securities)</i></p>
--	--

IN THE CASE OF FINANCIAL INSTRUMENTS SUBJECT TO THE LAW OF A FOREIGN COUNTRY THE ISSUER FURTHER DECLARES THAT:

THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>	the financial instruments for which application for listing has been made were issued in compliance with the laws, regulations and every other applicable provision and conform with the laws and regulations to which they are subject, also as regards their representation in paper form where applicable
<input type="checkbox"/>	there are no impediments of any kind to the exercise of all the rights attaching to the financial instruments for which application for listing has been made by all the holders who are in identical conditions

### **Traceability of financial flows**

1. Borsa Italiana and the Issuer [and the Guarantor, if present] assume all obligations regarding the traceability of the financial flows provided by Law 136/2010, as subsequently amended and implemented (the "Traceability Obligations").
2. The Issuer [and the Guarantor, if present], if it is a "awarding station" pursuant to the legislative decree no. 50 of 18 April 2016 and subsequent amendments, to ensure the enforcement of Article 3 of Law 136/2010 and subsequent amendments, undertakes to communicate to Borsa Italiana by the form Annex 1 in the present Instructions the identification bidding code (CIG) and, in case, the unique code of project (CUP) if not already sent to Borsa Italiana and where it is unnecessary to indicate new CIG and/or CUP codes.
3. In particular, in fulfilling the Traceability Obligations, Borsa Italiana will communicate to the Issuer [and the Guarantor, if present]:
  - (i) the bank accounts details to be used, also nonexclusively, for the payments to be made by the Issuer [and the Guarantor, if present] pursuant to the present application;
  - (ii) the personal details and the fiscal code of the persons delegated to operate on them, indicating the relevant role and powers, within 7 (seven) days from the creation of the accounts above or, in case of existing accounts, within 7 (seven) days from their first use in relation to the payments made by the Issuer [and the Guarantor, if present].

Any possible amendment of the information indicated in points (i) and (ii) above, will have to be communicated by the Issuer [and the Guarantor, if present] within 7 (seven) days from occurrence.

4. Borsa Italiana undertakes, in particular, to inform the Issuer [and the Guarantor, if present] and the Prefecture/Territorial office of the Government of the province where the Issuer [and the Guarantor, if present] has its registered office) if it becomes aware of breaches by its contractual counterparties, if any, in relation to the Traceability Obligations.

\* \* \*

The documentation attached below forms an integral part of this application for listing:

EXHIBIT N.	ATTACHMENTS
<input type="checkbox"/> Annex 1	<p>A draft of the prospectus, including any annexes, or a copy of the prospectus approved by the competent authority with details of the approval [or, in the case of a prospect consisting of separate documents, draft of the registration document and draft of an information note and summary note]. New versions of such draft or supplements must be sent promptly to Borsa Italiana also in the version with mark-up compared to the last version previously registered..</p> <p><b>Or</b></p> <p><b>In the case of an application for admission on the basis of a programme, a supplementary notice for the programme containing the final conditions</b></p> <p><i>(this attachment is not required in the case of application for admission to listing of securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</i></p>
<input type="checkbox"/> Annex 2	<p>In the case of admission procedures accompanied by the offer to Italian and foreign institutional investors of the bonds for which admission to listing is being applied for, where an offering circular is prepared for such investors, a copy thereof</p> <p><i>(this attachment is not required in the case of application for admission to listing of securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</i></p>
<input type="checkbox"/> Annex 3	<p>Copies of the resolution and, where provided for in the applicable rules, of the authorisations and approvals on the basis of which the securities have been or will be issued and of the documentation attesting that the resolution in question has been entered in the Company Register. If this documentation is not available at the time of the submission of the application for the admission, it shall be presented as soon as possible following the registration and in any case in due time for the dissemination of the Notice announcing the start of trading.</p> <p><i>(this attachment is not required for the admission application regarding bond already distributed to public issued by banks and in the case of securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</i></p>

<input type="checkbox"/> Annex 4	<p><b>If they are not already included in the prospectus,</b> Copies of the last two sets of approved and published annual accounts including the consolidated accounts where the issuer is required to draw them up, accompanied by the annexes prescribed by law.</p> <p><i>(this attachment is not required to Guarantor or Issuer having other instruments already admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana, in the case of admission based on a programme and for securities issued by international organisations and government-guaranteed securities).</i></p>
<input type="checkbox"/> Annex 5	<p>Where the financial instruments are unconditionally and irrevocably guaranteed by a guarantor, it is attached a copy of the last annual account of the Issuer of the financial instruments, with a copy of the report on the statutory audit of the annual account if present</p> <p><i>(this attachment is not required in the case of application based on a programme and for securities issued by international organisations and government-guaranteed securities)</i></p>
<input type="checkbox"/> Annex 6	<p>Where not included in other documents, copy of the report of the statutory auditor or the statutory auditing company last two audited financial accounts and, where they exist, of the two preceding years. (of the Guarantor where present, otherwise of the Issuer);</p> <p><i>(this attachment is not required to Guarantor or Issuer having other instruments already admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana, in the case of admission based on a programme and for securities issued by international organisations and government-guaranteed securities).</i></p>
<input type="checkbox"/> Annex 7	<p><b>If not included in the prospectus,</b> Where the closing date of the last of the annual accounts is more than 9 months before the date of the admission decision, an interim balance sheet and income statement of the Guarantor if present, otherwise of the Issuer, on a solo and a consolidated basis where applicable — drawn up on the basis of the formats in force for listed companies and accompanied by explanatory notes — with reference to at least the 6 months subsequent to the closing date of the last annual accounts and compared with the corresponding period of the previous financial year (of the Guarantor where present, otherwise of the Issuer )</p> <p><i>(this attachment is not required in case of issuers having other instruments already admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana, in the case of admission based on a programme and for securities issued by international organisations and government-guaranteed securities).</i></p> <p>Taking account of the planned date for the start of trading, Borsa Italiana may request balance sheet and income statement for a period ending on a different date, which shall be more recent than the closing date of the latest annual accounts or the end of the six months subsequent to such closing date. In these cases, attach the accounts at the different date requested by Borsa Italiana.</p>
<input type="checkbox"/> Annex 8	<p>For companies and entities resulting from extraordinary corporate actions, or whose assets and liabilities underwent substantial changes in the financial year preceding that of the submission of the application or subsequently, the <del>following documents pro-</del></p>

	<p><del>forma annual data or, where the changes occurred after the close of the financial year and more than 9 months have passed since that date and the date of the admission decision, the interim pro-forma data must be attached: a pro forma income statement for at least one financial year ended prior to the date of submission of the listing application; a pro forma balance sheet referred to the closing date of the financial year preceding the application where the extraordinary corporate actions or the substantial changes occurred after that date; the report on the pro forma data prepared by a statutory auditor or an statutory auditing company containing a statement prepared in accordance with the best applicable international standards. The financial statements on a solo or a consolidated basis that provide the basis for the pro forma documents, accompanied by the reports of a statutory auditor or a statutory auditing company thereon, must also be attached. Where the changes occurred after the closing date of the financial year and more than 9 months have elapsed between such date and the admission decision, the following documents must be attached: a pro forma interim income statement for at least the six months subsequent to the close of the last financial year; a pro forma interim balance sheet referred to the end of the half year subsequent to the close of the last financial year where the extraordinary corporate actions or the substantial changes occurred after that date; the report on the pro forma data prepared by a statutory auditor or a statutory auditing company containing a statement prepared in accordance with the best applicable international standards. The interim accounting documents must be prepared using methods consistent with those used for the pro forma annual accounts and compared with those reconstructed for the corresponding period of the previous financial year. Taking account of the planned date for the start of trading, Borsa Italiana may request a pro forma balance sheet and income statement for a period ending on a different date, which shall be more recent than the closing date of the latest annual accounts or the end of the six months subsequent to such closing date. The accounting documents referred to in this point must refer to the issuer or be drawn up on a consolidated basis where the issuer is required to prepare consolidated financial statements. The above-mentioned pro forma data may be omitted where they are already contained in the prospectus.</del></p> <p>(this attachment is not required in case of issuers having other instruments already admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana, <i>in the case of admission based on a programme and for securities issued by international organisations and government-guaranteed securities</i>).</p>
<p>□ Annex 9</p>	<p>Pursuant to Article 2.2.5, paragraph 1 of the Rules:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- for the companies for which a fewer number of solo or consolidated accounts is accepted a copy of at least the latest approved and published annual accounts must be attached, supplemented where appropriate by the documentation referred to in the preceding attachment, if available;</li> <li>- in case of issuers that have never published and filed an annual account, the documents referred to in the preceding attachment shall be submitted.</li> </ul> <p>(this attachment is not required in case of issuers having other instruments already admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana, <i>in the case of admission based on a programme and for securities issued by international organisations and government-guaranteed securities</i>).</p>
<p>☒ Annex 10</p>	<p><del>Exclusively limited for the issuer under foreign law of a non EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries legal opinion in which is confirmed that for the Issuer subject to foreign law there are no impediments to the substantial observance by the Issuer of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, the Consob and Borsa Italiana</del></p>

<input checked="" type="checkbox"/> Annex <del>11</del>	<del>Exclusively limited for the guarantor under foreign law of a non-EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries. Legal opinion in which is confirmed that for the Guarantor subject to foreign law there are no impediments to the substantial observance by it of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, the Consob and Borsa Italiana</del>
<input type="checkbox"/> Annex <b>10</b> <del>12</del>	a copy of the contract of guarantee with a declaration by its legal representative attesting that it is a true copy of the prevailing originals (in case of guaranteed issue).
<input type="checkbox"/> Annex <del>11</del> <del>13</del>	<p>Declaration that the contract has been signed with a SDIR included among the list of authorised persons kept by Consob or, alternatively, if the issuer does not use a SDIR for the public disclosure of regulated information, a declaration that the issuer has chosen to disclose regulated information on its own pursuant to Article 65-sexies of Consob Issuer's Regulation.</p> <p>The declaration must be renewed without delay if a new SDIR is chosen to replace the SDIR previously chosen or after the issuer's decision to disclose regulated information on its own.</p> <p>The declaration must be attached in the case of issuers requesting admission to trading of securities in MOT market and where Italy is the Home country pursuant to Article 1, paragraph 1, letter w-quater of the Consolidated Law on Finance or where Italy is the only Host country, but which do not have securities admitted to trading in the Home country pursuant to Article 112-bis, paragraph 1 of Consob Issuer's Regulation. The declaration must be attached in the case of issuers requesting admission to trading of securities in MOT market in Italy which is a Host country together with other EU member states and not in the Home country, where established by Consob pursuant to Article 112-bis, paragraph 2 Consob Issuer's Regulation</p> <p><i>(this attachment is not required in the case of application for securities issued by international organisations and government-guaranteed securities)</i></p>

### Green Bonds, Social Bonds, Sustainability Bonds and Sustainability-Linked Bonds

The documentation attached below forms an integral part of this application for listing *allega la seguente documentazione che forma parte integrante della domanda:*

<input type="checkbox"/> Annex <b>12</b> <del>14</del>	Exclusively for Green Bonds, Social Bonds, Sustainability Bonds and Sustainability-Linked Bonds under article 2.2.7, paragraph 5 of the Rules, the certification by the third party regarding the environmental and/or social nature of the projects that are financed through the issue of these financial instruments and/or the transition plans defined by issuers to make their activities more sustainable, or the presence of financial and/or structural characteristics in the bonds that may vary depending on whether the issuer achieves certain predefined environmental and/or social objectives.
--	---

Borsa Italiana may, for the purposes of its examination and also during the same, request the issuer to provide additional information, clarifications and

documentation with respect to that prescribed. Borsa Italiana may also agree to the omission of information or documents referred to in the preceding points, where such data or documents can be considered superfluous or are already contained in other documentation submitted by the issuer.

AND UNDERTAKES

to observe the provisions of the Rules and the Instructions, which it declares it knows and accepts, and to observe subsequent amendments to the Rules and the Instructions

THE ISSUER	THE GUARANTOR
<p><i>(place and date)</i></p> <hr/> <hr/> <p><i>(Signature of the legal representative or other duly authorised person)</i></p>	<p><i>(place and date)</i></p> <hr/> <hr/> <p><i>(Signature of the legal representative or other duly authorised person)</i></p>

Specifically approves, pursuant to Articles 1341 and 1342 of the Civil Code, the following Articles of the Rules: 2.1.2 (Powers in relation to admission), 2.1.3 (General conditions for admission), 2.1.4 (Additional conditions for foreign issuers), 2.1.5 (Additional conditions for issues made by Italian issuers and subject to foreign law), 2.2.5 (Requirements for issuers of bonds), 2.2.7 (Requirements for bonds), **2.2.12 (Disclosure requirements for issuers)**, 2.2.28 (Requirements for issuers of structured bonds), 2.2.29 (Requirements for structured bonds), 2.2.40 (Other securities), 2.4.1 (Applications for admission to listing and application for admission to trading), 2.4.5 (Negotiable rights), 2.4.3 (Procedure for admission to listing and procedure for admission to trading in the case of a simultaneous public offering aimed at the distribution of financial instruments), 2.4.6 (Procedure for the admission to listing of bonds and securitised derivative financial instruments issued under a issue programme), 2.5.1 (Suspension and revocation), 2.5.2 (Revocation procedure), 2.5.3 (Publicity), 2.5.4 (Delisting of bonds upon request), 2.6.1 (Relationships with issuers of listed financial instruments), 2.6.2 (Disclosure requirements), 2.6.5 (Communication of price-sensitive information), 2.6.6 (Obligations of issuers in the event of operations affecting trading in financial instruments), 2.6.10 (Measures against issuers), 2.6.11 (Procedure for verifying violations), 2.6.12 (Challenging of measures), 2.6.13 (Disclosure to the public of measures), 2.6.16 (Fees), 2.7.1 (Manner of fulfilling disclosure requirements vis-à-vis the public and Borsa Italiana by issuers of financial instruments), 3.4.3 (Measures to protect the market), 3.4.4 (Measures against market intermediaries), 3.4.5 (Procedures for verifying violations), 3.4.6 (Challenging of measures), 3.4.7 (Disclosure to the public of measures), **4.3.12 (Automatic controls on trading)**, 4.4.1 (Specialists and

Liquidity Providers), 6.1.1 (Controls and measures concerning trading), 6.1.2 (Measures concerning trading parameters, hours and phases), 7.1 (Governing Law), 7.2 (Disputes submitted to the courts), 7.3 (Other disputes), 7.4 (Appeals Board) and 7.5 (Board of Arbitration).

THE ISSUER	THE GUARANTOR
<i>(place and date)</i>	<i>(place and date)</i>
<hr/> <i>(Signature of the legal representative or other duly authorised person)</i>	<hr/> <i>(Signature of the legal representative or other duly authorised person)</i>

*Omissis*

Omissis

## Application for admission to trading on the MOT markets of the financial instruments of issuers not having other financial instruments admitted to trading on regulated markets

The company (name and company name) (hereinafter, "Company"), with registered office in....., street address ....., Taxpayer Identification Number and VAT Number ....., represented by ..... (legal representative or other duly authorised person), as applicant,

### WHEREAS

- c) the Company has submitted to Borsa Italiana S.p.A. an application for admission to listing of the [financial instrument]:

.....  
.....;

- d) [pursuant to Article [2.4.2, paragraph 4,] [2.4.3, paragraph 5,] of the Rules, this application for admission to trading shall take force effective on the date of the Borsa Italiana S.p.A. authorisation for admission to listing (fill out only if the application for admission to trading is submitted before the admission to listing)]

Therefore, the Company, represented by its legal representative or other duly authorised person,

### REQUESTS

pursuant to Article 2.4.1 of the Rules, the admission to trading of the aforementioned financial instruments on the [●] market, [●] segment, by using the procedure indicated in Article [2.4.2, paragraph 4,][2.4.3, paragraphs 5 and 6,] of the Rules.

Accordingly,

### IT MUST

- transmit to Borsa Italiana the data and identifying details of the financial instruments covered by this application for admission, and all other documents and/or information that might have to be acquired for admission to trading;
- if the admission procedure described in Article 2.4.3, paragraphs 4 and 5, of the Rules is used, report the results of the offering to Borsa Italiana by using Annex 2 – Form for reporting the results of the offering, pursuant to the terms of Article 2.4.3, paragraph 1,

letter a) of the Rules;

- compliance with the provisions of the Rules and Instructions, which it declares it knows and accepts, and compliance with the subsequent modifications to the Rules and Instructions themselves.

*(place, date)*

---

*(Signature of the legal representative or other duly authorised person)*

Model application form **for declaration of admissibility** for **listing on the MOT Market of** bonds/structured bonds and covered bonds ~~to be admitted to trading on the MOT market~~ issued on the basis on a programme

~~*[bonds, structured bonds and covered bonds]*~~

~~**APPLICATION FOR A DECLARATION OF ADMISSIBILITY TO TRADING ON THE FOR**  
**[BONDS, STRUCTURED BONDS AND COVERED BONDS]**~~

(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)

and where applicable

The ..... (Company name and legal form) (hereinafter the "guarantor"), with registered office in ..... (city), ..... (address), tax code ....., VAT no. .... in the person of ..... (legal representative or other duly authorised person):

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 (Euronext Derivatives Milan Market) 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;
  - Borsa Italiana S.p.A. ensures the confidentiality of any inside information communicated to it, including in connection with its examination of applications and in accordance with Title 2.6 of the Rules and the accompanying Instructions;
  - the Issuer [or the Guarantor] declares that it has viewed the information document provided on Borsa Italiana’s website pursuant to Regulation (EU) 2016/679 (GDPR).

In consideration of the foregoing, the Issuer and the guarantor in the person of its legal representative or other duly authorised person,

APPLY

in accordance with Article 2.4.6 of the Rules for the admissibility to listing of the following financial instruments:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

to be issued under the programme \_\_\_\_\_ with reference to the following [supplementary notes/program]:

- admission on the Professional Segment of the MOT market.

DECLARES THAT

THE ISSUER DECLARES THAT:

THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>	Is duly incorporated;

THE GUARANTOR OR, IF NO GUARANTOR IS PRESENT, THE ISSUER DECLARES THAT:

THE GUARANTOR	THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>		the Guarantor is duly incorporated and that the unconditional and irrevocable guarantee was executed in the execution of a resolution validly taken in compliance with the applicable legal provisions as well as with the bylaw
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	mandate for the statutory audit of the financial statement for the current year was given to the following statutory auditor or statutory auditing company _____ :

		(this declaration is not required in case of Issuer or Guarantors having other instruments admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana)
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>the Issuer and/or the Guarantor and/or the issue received a rating as per articles 2.2.5 and 2.2.8 of the Rules, respectively for bonds and structured bonds, and IA.2.4.1 of the Instructions: [indicate for each rating the following elements: subject issuing the rating; subject and/or the financial instrument with respect to which the rating was issued; the rating assigned; the date in which the rating was given]</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>the officer responsible for relations with Borsa Italiana information department referred to in Article 2.6.1, paragraph 4, of the Rules and his/her substitute are:</p> <p>Name:  Family name:  Company:  Role in the company:  Office phone:  Cell. Phone:  E-mail</p> <p>The substitute is:  Name:  Family name:  Company:  Role in the company:  Office phone:  Cell. Phone:  E-mail</p> <p>The same information is also provided in the processable format provided by Borsa Italiana.</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>the Guarantor or the Issuer shall attach a declaration confirming that the last two sets of annual accounts approved and published including the consolidated accounts, filed with Borsa Italiana are complete with all of the relevant attachments required for by the law to which the Guarantor or Issuer is subject and are certified copies of the originals;</p> <p>(this declaration is not required in case of Guarantors or Issuers having other instruments already admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana).</p>

AN ISSUER ESTABLISHED UNDER FOREIGN LAW THAT DOES NOT HAVE OTHER SECURITIES ALREADY LISTED ON MARKETS BY BORSA ITALIANA SHALL ALSO DECLARE THAT:

THE ISSUER	DECLARES THAT
------------	---------------

<input type="checkbox"/>	It is validly constituted and that its bylaws comply with the laws and regulations to which it is subject
<input type="checkbox"/>	Exclusively limited for the guarantor under foreign law of a non-EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries there are no impediments to the substantial observance by the guarantor of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, the Consob and Borsa Italiana. <del>this declaration is rendered and supported by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the issuer has its headquarters (the legal opinion must be attached to the application)</del>

THE GUARANTOR SUBJECT TO FOREIGN LAW WITHOUT INSTRUMENTS ALREADY LISTED IN A MARKET MANAGED BY BORSA ITALIANA DECLARED THAT:

IL GARANTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	It is duly incorporated and that its articles of incorporation and bylaws conform with the laws and regulations to which it is subject
<input type="checkbox"/>	Exclusively limited for the guarantor under foreign law of a non-EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries there are no impediments to the substantial observance by the guarantor of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, the Consob and Borsa Italiana. <del>this declaration is rendered and supported by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the issuer has its headquarters (the legal opinion must be attached to the application)</del>

### **Traceability of financial flows**

1. Borsa Italiana and the Issuer [and the Guarantor, if present] assume all obligations regarding the traceability of the financial flows provided by Law 136/2010, as subsequently amended and implemented (the "Traceability Obligations").
2. The Issuer [and the Guarantor, if present], if it is a "awarding station" pursuant to the legislative decree no. 50 of 18 April 2016 and subsequent amendments, to ensure the enforcement of Article 3 of Law 136/2010 and subsequent amendments, undertakes to communicate to Borsa Italiana by the form Annex 1 in the present Instructions the identification bidding code (CIG) and, in case, the unique code of project (CUP) if not already sent to Borsa Italiana and where it is unnecessary to indicate new CIG and/or CUP codes.
3. In particular, in fulfilling the Traceability Obligations, Borsa Italiana will communicate to the Issuer [and the Guarantor, if present]:
  - (i) the bank accounts details to be used, also nonexclusively, for the payments to be made by the Issuer [and the Guarantor, if present] pursuant to the present application;
  - (ii) the personal details and the fiscal code of the persons delegated to operate on them, indicating the relevant role and powers, within 7 (seven) days from the creation of the accounts above or, in case of existing accounts, within 7 (seven)

days from their first use in relation to the payments made by the Issuer [and the Guarantor, if present].

Any possible amendment of the information indicated in points (i) and (ii) above, will have to be communicated by the Issuer [and the Guarantor, if present] within 7 (seven) days from occurrence.

4. Borsa Italiana undertakes, in particular, to inform the Issuer [and the Guarantor, if present] and the Prefecture/Territorial office of the Government of the province where the Issuer [and the Guarantor, if present] has its registered office) if it becomes aware of breaches by its contractual counterparties, if any, in relation to the Traceability Obligations.

\* \* \*

The documentation attached below forms an integral part of this application for listing:

EXHIBIT N.	ATTACHMENTS
<input type="checkbox"/> Annex 1	A draft of the prospectus, including any annexes, or a copy of the prospectus approved by the competent authority with details of the approval or, in the case of a prospect consisting of separate documents, draft of the registration document and draft of an information note and summary note]. New versions of such draft or supplements must be sent promptly to Borsa Italiana also in the version with mark-up compared to the last version previously registered
<input type="checkbox"/> Annex 2	<p><b>If not already included in the prospectus,</b> €copies of the last two sets of approved and published annual accounts including the consolidated accounts where the issuer is required to draw them up, accompanied by the annexes prescribed by law.</p> <p>(this attachment is not required to Guarantor or Issuer having other instruments already admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana).</p>
<input type="checkbox"/> Annex 3	Where the financial instruments are unconditionally and irrevocably guaranteed by a guarantor, it is attached a copy of the last annual account of the Issuer of the financial instruments, with a copy of the statutory audit report on the annual account if present
<input type="checkbox"/> Annex 4	Where not included in other documents, copy of the report of the statutory auditor or the statutory auditing company the last two audited financial accounts and, where they exist, of the two preceding years. (of the Guarantor where present, otherwise of the Issuer);  (this attachment is not required to Guarantor or Issuer having other instruments already admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana).
<input type="checkbox"/> Annex 5	<p><b>If not already included in the prospectus,</b> <del>W</del>where the closing date of the last of the annual accounts is more than 9 months before the date of the admission decision, an interim balance sheet and income statement of the Guarantor if present, otherwise of the Issuer, on a solo and a consolidated basis where applicable — drawn up on the basis of the formats in force for listed companies and accompanied by explanatory</p>

	<p>notes — with reference to at least the 6 months subsequent to the closing date of the last annual accounts and compared with the corresponding period of the previous financial year (of the Guarantor where present, otherwise of the Issuer )</p> <p>(this attachment is not required in case of issuers having other instruments already admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana).</p> <p>Taking account of the planned date for the start of trading, Borsa Italiana may request balance sheet and income statement for a period ending on a different date, which shall be more recent than the closing date of the latest annual accounts or the end of the six months subsequent to such closing date. In these cases, attach the accounts at the different date requested by Borsa Italiana.</p>
<p>□ Annex 6</p>	<p>For companies and entities resulting from extraordinary corporate actions, or whose assets and liabilities underwent substantial changes in the financial year preceding that of the submission of the application or subsequently, the <del>following documents</del> <b>pro-forma annual data or, where the changes occurred after the close of the financial year and more than 9 months have passed since that date and the date of the admission decision, the interim pro-forma data</b> must be attached: <del>a pro-forma income statement for at least one financial year ended prior to the date of submission of the listing application; a pro-forma balance sheet referred to the closing date of the financial year preceding the application where the extraordinary corporate actions or the substantial changes occurred after that date; the report on the pro-forma data prepared by a statutory auditor or an statutory auditing company containing a statement prepared in accordance with the best applicable international standards. The financial statements on a solo or a consolidated basis that provide the basis for the pro-forma documents, accompanied by the reports a statutory auditor or a statutory auditing company thereon, must also be attached. Where the changes occurred after the closing date of the financial year and more than 9 months have elapsed between such date and the admission decision, the following documents must be attached: a pro-forma interim income statement for at least the six months subsequent to the close of the last financial year; a pro-forma interim balance sheet referred to the end of the half year subsequent to the close of the last financial year where the extraordinary corporate actions or the substantial changes occurred after that date; on the pro-forma data prepared by a statutory auditor or an statutory auditing company containing a statement prepared in accordance with the best applicable international standards. The interim accounting documents must be prepared using methods consistent with those used for the pro-forma annual accounts and compared with those reconstructed for the corresponding period of the previous financial year. Taking account of the planned date for the start of trading, Borsa Italiana may request a pro-forma balance sheet and income statement for a period ending on a different date, which shall be more recent than the closing date of the latest annual accounts or the end of the six months subsequent to such closing date. The accounting documents referred to in this point must refer to the issuer or be drawn up on a consolidated basis where the issuer is required to prepare consolidated financial statements. The above-mentioned pro-forma data may be omitted where they are already contained in the prospectus.</del></p> <p>(this attachment is not required in case of issuers having other instruments already admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana).</p>
<p>□ Annex 7</p>	<p>Pursuant to Article 2.2.5, paragraph 1 of the Rules:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- for the companies for which a fewer number of solo or consolidated accounts is accepted a copy of at least the latest approved and published annual accounts must be attached, supplemented where appropriate by the documentation referred to in the preceding attachment, if available;</li> </ul>

	<p>- in case of issuers that have never published and filed an annual account, the documents referred to in the preceding attachment shall be submitted.</p> <p>(this attachment is not required in case of issuers having other instruments already admitted on the markets organised and managed by Borsa Italiana).</p>
<input type="checkbox"/> Annex 8	<p><del>Exclusively limited for the issuer under foreign law of a non EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries</del> legal opinion in which is confirmed that for the Issuer subject to foreign law there are no impediments to the substantial observance by the Issuer of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, the Consob and Borsa Italiana.</p>
<input type="checkbox"/> Annex 9	<p><del>Exclusively limited for the guarantor under foreign law of a non EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries</del> legal opinion in which is confirmed that for the Guarantor subject to foreign law there are no impediments to the substantial observance by it of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, the Consob and Borsa Italiana.</p>
<input type="checkbox"/> Annex 8 <del>10</del>	<p>a copy of the contract of guarantee with a declaration by its legal representative attesting that it is a true copy of the prevailing originals, if any.</p>
<input type="checkbox"/> Annex 9 <del>11</del>	<p>Declaration that the contract has been signed with a SDIR included among the list of authorised persons kept by Consob or, alternatively, if the issuer does not use a SDIR for the public disclosure of regulated information, a declaration that the issuer has chosen to disclose regulated information on its own pursuant to Article 65-sexies of Consob Issuer's Regulation.</p> <p>The declaration must be renewed without delay if a new SDIR is chosen to replace the SDIR previously chosen or after the issuer's decision to disclose regulated information on its own.</p> <p>The declaration must be attached in the case of issuers requesting admission to trading of securities in MOT market and where Italy is the Home country pursuant to Article 1, paragraph 1, letter w-quarter of the Consolidated Law on Finance or where Italy is the only Host country, but which do not have securities admitted to trading in the Home country pursuant to Article 112-bis, paragraph 1 of Consob Issuer's Regulation. The declaration must be attached in the case of issuers requesting admission to trading of securities in MOT market in Italy which is a Host country together with other EU member states and not in the Home country, where established by Consob pursuant to Article 112-bis, paragraph 2 of Consob Issuer's Regulation.</p>

WHEN THE REQUEST FOR DECLARATION OF ADMISSIBILITY REGARDS COVERED BONDS, THE APPLICANT MUST ALSO BE ACCOMPANIED BY THE FOLLOWING DOCUMENTATION :

<input type="checkbox"/> Annex 10 <del>12</del>	<p>a summary description of the structure of the operation with an indication of the persons involved (issuing bank, assignee bank, financing bank, assignee company, asset monitor, etc.), their roles and, where available, their ratings;</p>
<input type="checkbox"/>	<p>a summary description of the guarantee provided by the assignee company and</p>

Annex <b>11</b> <del>13</del>	quantitative and qualitative data on the independent pool of assets of such assignee company earmarked for the satisfaction of the rights of the holders of the covered bonds;
☐ Annex <b>12</b> <del>14</del>	a description of the manner of allocating the cash flows expected from the independent pool of assets among the individual issues of the operation. For each issue the coupon plan, the manner of redemption and any subordination with respect to other issues must also be specified;
☐ Annex <b>13</b> <del>15</del>	a description of the exposure to risks. In particular, a thorough assessment must be provided of the risks in relation to the independent pool of assets, a description of any trigger events and the consequences for the bonds issued and the manner of intervening to support them.

Borsa Italiana may, for the purposes of its examination and also during the same, request the issuer to provide additional information, clarifications and documentation with respect to that prescribed. Borsa Italiana may also agree to the omission of information or documents referred to in the preceding points, where such data or documents can be considered superfluous or are already contained in other documentation submitted by the issuer.

AND UNDERTAKES

to observe the provisions of the Rules and the Instructions, which it declares it knows and accepts, and to observe subsequent amendments to the Rules and the Instructions.

THE ISSUER	THE GUARANTOR
<p><i>(place and data)</i></p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p><i>(Signature of the legal representative or other duly authorised person)</i></p>	<p><i>(place and data)</i></p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p><i>(Signature of the legal representative or other duly authorised person)</i></p>

Specifically approves, pursuant to Articles 1341 and 1342 of the Civil Code, the following Articles of the Rules: 2.1.2 (Powers in relation to admission), 2.1.3 (General conditions for admission), 2.1.4 (Additional conditions for foreign issuers), 2.1.5 (Additional conditions for issues made by Italian issuers and subject to foreign law), 2.2.5 (Requirements for issuers of bonds), 2.2.7 (Requirements for bonds), 2.2.10 (Requirements for issuers of covered bonds), 2.2.11 (Requirements for

covered bonds), 2.2.12 (Disclosure requirements for issuers), 2.2.28 (Requirements for issuers of structured bonds), 2.2.29 (Requirements for structured bonds), 2.2.40 (Other securities), 2.4.1 (Applications for admission to listing and application for admission to trading), 2.4.3 (Procedure for admission to listing and procedure for admission to trading in the case of a simultaneous public offering aimed at the distribution of financial instruments), 2.4.5 (Negotiable rights), 2.4.6 (Procedure for the admission to listing of bonds and securitised derivative financial instruments issued under a issue programme), 2.5.1 (Suspension and revocation), 2.5.2 (Revocation procedure), 2.5.3 (Publicity), 2.5.4 (Delisting of bonds upon request), 2.6.1 (Relationships with issuers of listed financial instruments), 2.6.2 (Disclosure requirements), 2.6.5 (Communication of price-sensitive information), 2.6.6 (Obligations of issuers in the event of operations affecting trading in financial instruments), 2.6.10 (Measures against issuers), 2.6.11 (Procedure for verifying violations), 2.6.12 (Challenging of measures), 2.6.13 (Disclosure to the public of measures), 2.6.16 (Fees), 2.7.1 (Manner of fulfilling disclosure requirements vis-à-vis the public and Borsa Italiana by issuers of financial instruments), 3.4.3 (Measures to protect the market), 3.4.4 (Measures against market intermediaries), 3.4.5 (Procedures for verifying violations), 3.4.6 (Challenging of measures), 3.4.7 (Disclosure to the public of measures), 4.4.1 (Specialists and Liquidity Providers), 6.1.1 (Controls and measures concerning trading), 6.1.2 (Measures concerning trading parameters, hours and phases), 7.1 (Governing Law), 7.2 (Disputes submitted to the courts), 7.3 (Other disputes), 7.4 (Appeals Board) and 7.5 (Board of Arbitration).

THE ISSUER	THE GUARANTOR
<p>(place and data)</p> <hr/> <p>(Signature of the legal representative or other duly authorised person)</p>	<p>(place and data)</p> <hr/> <p>(Signature of the legal representative or other duly authorised person)</p>

~~Model application form for issuers having an issue programme for bonds/structured bonds and covered bonds, to be admitted for listing on the MOT market for which Borsa Italiana has issued a declaration of admissibility to listing~~

~~*{bonds, structured bonds and covered bonds}*~~

**APPLICATION FOR ADMISSION TO LISTING**  
**(BONDS, STRUCTURED BONDS, AND COVERED BONDS)**

The ..... (Company name and legal form) (hereinafter the "Issuer"), with registered office in ..... (city), ..... (address), tax code ....., VAT no. .... in the person of ..... (legal representative or other duly authorised person):

and where applicable

The ..... (Company name and legal form) (hereinafter the "guarantor"), with registered office in ..... (city), ..... (address), tax code ....., VAT no. .... in the person of ..... (legal representative or other duly authorised person):

**WHEREAS**

- a) on ..... (date) in decision no. .... Borsa Italiana issued a declaration of admissibility to listing for [financial instrument]:  
 .....  
 .....  
 to be issued under the [supplementary notes/programme].....;
- b) on ..... (date) in decision no. .... Borsa Italiana subsequently confirmed such admissibility (to be filled out only in the event of subsequent confirmation);

**APPLIES**

in accordance with Article 2.4.1 of the Rules for the admission to listing of the following financial instruments ..... issued based on the [supplementary notes/programme] ..... in accordance with the procedure of article 2.4.6 [2.4.3, paragraph 7] of the Rules.

**DECLARE THAT**

THE ISSUER DECLARES THAT:

THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>	the issue is taking place in execution of a resolution validly taken in compliance with the applicable legal provisions as well as with the bylaw;

<input type="checkbox"/>	<p>the covered bonds have been issued or will be issued pursuant to the implementing provisions of Article 7 bis of Law 130/1999, in connection with transactions carried out pursuant to Article 2.2.9, paragraph 1(a).</p> <p>(This declaration is requested only for admission of covered bond)</p>
<input type="checkbox"/>	<p>the financial instruments to be admitted to listing are freely negotiable and subject to the rules governing the form, entitlement and circulation of dematerialised securities in the case of issues made under Italian law or to the corresponding provisions of the law of the foreign country in which the financial instruments are issued;</p>
<input type="checkbox"/>	<p>the financial instruments to be admitted to listing can be settled via the settlement system of</p> <p><input type="checkbox"/> Monte Titoli S.p.A.</p> <p><input type="checkbox"/> Euroclear and Clearstream Banking Luxembourg</p> <p>on the deposit accounts opened with the central depository</p> <p>(this declaration, when not filed at the time of filing of this application, it shall be rendered to Borsa Italiana before the admission decision);</p>
<input type="checkbox"/>	<p><i>Sustainability Linked Bonds</i> under article 2.2.7, paragraph 5 of the Rules, the third party in charge of issuing the certification regarding the environmental and/or social nature of the projects that are financed through the issue of these financial instruments and/or the transition plans defined by issuers to make their activities more sustainable, or the presence of financial and/or structural characteristics in the bonds that may vary depending on whether the issuer achieves certain predefined environmental and/or social objectives is:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— independent from the issuer company, its directors, managers and advisors;</li> <li>— remunerated according to methods that are such to prevent conflicts of interest deriving from the fee structure; and</li> </ul> <p>a specialised subject with expertise in assessing the projects of environmental and/or social nature, the transition plans or the companies' achievement of certain predefined environmental and/or social objectives.</p>

THE GUARANTOR OR, IF NO GUARANTOR IS PRESENT, THE ISSUER DECLARES THAT:

THE GUARANTOR	THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p><input type="checkbox"/> the result of the offering is:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Total quantity of securities offered: _____</li> <li>— Total nominal value issued: _____</li> <li>— Number of allotees (specify only if the total nominal value is less than the amount requested by the regulatory requirements)</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> accepting the undertakings referred to in Article 2.4.3 paragraphs 1(a) and 1(b) of the Rules (where the issuer intends to use the admission procedure referred to in Articles 2.4.3 of the Rules):</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>the Issuer and/or the Guarantor and/or the issue received a rating as</p>

		<p>per articles 2.2.5 and 2.2.8 of the Rules, respectively for bonds and structured bonds, and IA.2.4.1 of the Instructions: [indicate for each rating the following elements: subject issuing the rating; subject and/or the financial instrument with respect to which the rating was issued; the rating assigned; the date in which the rating was given]</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p><input type="checkbox"/> at the moment of the submission of the application it is not provided the specialist's undertaking referred to in Article 4.4.1 for to support the liquidity of the financial instruments</p> <p><input type="checkbox"/> undertakes the commitment as per articles 4.4.1 of the Rules and IA.6.4.1 of the Instructions and declares that the persons acting as specialist have adequate professional qualification and know the rules governing and the manner performing the activity of specialists and the related technical instruments;</p> <p>alternatively;</p> <p><input type="checkbox"/> appointed a third party (specialist) who is undertaking the commitment of articles 4.4.1 of the Rules and IA.6.4.1 of the Instructions (in this case, the third party must fill the Section regarding the Specialist);</p> <p><input type="checkbox"/> it is provided the undertaking to display bids referred to in Article IA.6.4.2 of the Instructions (in this case, the third party must fill the Section regarding the Specialist)</p>
		<p><input type="checkbox"/> in case of prior distribution via MOT market referred to in Article 2.4.3, paragraph 7 of the Rules, intermediary or intermediaries appointed for sale:</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>undertakes, pursuant to Article 2.2.29, paragraph 1(c), of the Rules, to notify the adjustments referred to therein to Borsa Italiana at least two days before the date on which they will become effective, together with such date and the methods used to determine them (only if the admission regards structured bonds linked to the price of the underlying referred to in Article 2.2.27, letters a), e), f), g) and h);</p>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>the availability of information updated daily and made available to the public at least once a day on the prices recorded by the assets chosen for the linkage mechanism in the principal market in which they are listed is</p> <p><input type="checkbox"/> assured as follow : _____</p> <p><input type="checkbox"/> assured as specified in the prospectus _____</p> <p>(only for admission of structured bonds)</p>

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<del>hedging policies will be adopted coherent with the issuer's internal policies</del>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<del>the person chosen to act as agent for the calculation is:</del> <input type="checkbox"/> _____ <input type="checkbox"/> Specified in the prospectus (only for admission of structured bonds)

~~IN THE CASE OF FINANCIAL INSTRUMENTS SUBJECT TO THE LAW OF A FOREIGN COUNTRY THE ISSUER FURTHER DECLARES THAT:~~

THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>	<del>the financial instruments for which application for listing has been made were issued in compliance with the laws, regulations and every other applicable provision and conform with the laws and regulations to which they are subject, also as regards their representation in paper form where applicable</del>
<input type="checkbox"/>	<del>there are no impediments of any kind to the exercise of all the rights attaching to the financial instruments for which application for listing has been made by all the holders who are in identical conditions</del>

~~IN THE CASE OF FINANCIAL INSTRUMENTS SUBJECT TO THE LAW OF A FOREIGN COUNTRY THE ISSUER FURTHER DECLARES THAT:~~

THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>	<del>the assets and the securities relative to each issue are available to satisfy the rights incorporated in the securities issued and for all intents and purposes constitute an independent pool of assets from that of the issuer. Actions may not be brought against a separate pool of assets by creditors other than the holders of the bonds issued; except in the case where the financial instruments are already admitted to listing on regulated markets of other EU countries, this declaration is rendered and supported by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the issue is subject (the legal opinion must be attached to the application)</del>
<input type="checkbox"/>	<del>the bonds issued are subject to provisions of foreign law basically corresponding to Article 7 bis of Law 130/1999 or, alternatively, that the bonds issued comply with the criteria laid down in Article 22(4) of Directive 85/611/EEC (as replaced by Article 1 of Directive 2001/108/EC). except in the case where the financial instruments are already admitted to listing on regulated markets of other EU countries, this declaration is rendered and supported by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the issue is subject (the legal opinion must be attached to the application)</del>

<input type="checkbox"/>	<del>the legal opinion is not required because the financial instruments are already admitted to listing on regulated markets of other EU countries (in this case it is necessary to render the two declarations above; however, the legal opinion is not required).</del>
--------------------------	--

~~\*\*\*~~

The documentation attached below forms an integral part of this application for:

EXHIBIT N°	ATTACHMENTS
<input type="checkbox"/> Annex 1	<del>A supplementary notice for the programme containing the final conditions</del>
<input type="checkbox"/> Annex 2	<del>In the case of admission procedures accompanied by the offer to Italian and foreign institutional investors of the bonds for which admission to listing is being applied for, where an offering circular is prepared for such investors, a copy thereof</del>
Annex 3	<del>Copies of the resolution and, where provided for in the applicable rules, of the authorisations and approvals on the basis of which the securities have been or will be issued and of the documentation attesting that the resolution in question has been entered in the Company Register. If this documentation is not available at the time of the submission of the application for the admission, it shall be presented as soon as possible following the registration and in any case in due time for the dissemination of the Notice announcing the start of trading.</del>  <del>(this attachment is not required for the admission application regarding bond already distributed to public issued by banks)</del>

~~IN THE CASE OF COVERED BOND APPLICATION FOR THE ADMISSION OF COVERED BOND MUST ALSO BE ACCOMPANIED BY THE FOLLOWING DOCUMENTATION, IF NOT ALREADY ATTACHED:~~

<input type="checkbox"/> Annex 4	<del>a summary description of the structure of the operation with an indication of the persons involved (issuing bank, assignee bank, financing bank, assignee company, asset monitor, etc.), their roles and, where available, their ratings.</del>
<input type="checkbox"/> Annex 5	<del>a summary description of the guarantee provided by the assignee company and quantitative and qualitative data on the independent pool of assets of such assignee company earmarked for the satisfaction of the rights of the holders of the covered bonds;</del>
<input type="checkbox"/> Annex 6	<del>a description of the manner of allocating the cash flows expected from the independent pool of assets among the individual issues of the operation. For each issue the coupon plan, the manner of redemption and any subordination with respect to other issues must also be specified;</del>
<input type="checkbox"/> Annex 7	<del>a description of the exposure to risks. In particular, a thorough assessment must be provided of the risks in relation to the independent pool of assets, a description of any trigger events and the consequences for the bonds issued and the manner of intervening to support them.</del>

<p>☐ Annex 8</p>	<p>In the case of covered bond subject to the law of a foreign country, legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country to whose law the issue is subject, confirming that the assets and the securities relative to each issue are available to satisfy the rights incorporated in the securities issued and for all intents and purposes constitute a independent pool of assets from that of the issuer. Actions may not be brought against a separate pool of assets by creditors other than the holders of the bonds issued; except in the case where the financial instruments are already admitted to listing on regulated markets of other EU countries, this declaration is rendered and supported by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the issue is subject.</p> <p>The legal opinion is not required where the financial instruments are already listed on regulated markets of other EU countries</p>
<p>☐ Annex 9</p>	<p>In the case of covered bond subject to the law of a foreign country, legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country to whose law the issue is subject, confirming that the bonds issued are subject to provisions of foreign law basically corresponding to Article 7 bis of Law 130/1999 or, alternatively, that the bonds issued comply with the criteria laid down in Article 22(4) of Directive 85/611/EEC (as replaced by Article 1 of Directive 2001/108/EC); except in the case where the financial instruments are already admitted to listing on regulated markets of other EU countries, this declaration is rendered and supported by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the issue is subject.</p> <p>The legal opinion is not required where the financial instruments are already listed on regulated markets of other EU countries.</p>

Green Bonds, Social Bonds, Sustainability Bonds and Sustainability-Linked Bonds

The documentation attached below forms an integral part of this application for:

<p>☐ Annex 10</p>	<p>Exclusively for Green Bonds, Social Bonds, Sustainability Bonds and Sustainability-Linked Bonds under article 2.2.7, paragraph 5 of the Rules, the certification by the third party regarding the environmental and/or social nature of the projects that are financed through the issue of these financial instruments and/or the transition plans defined by issuers to make their activities more sustainable, or the presence of financial and/or structural characteristics in the bonds that may vary depending on whether the issuer achieves certain predefined environmental and/or social objectives.</p>
-----------------------	--

Borsa Italiana may, for the purposes of its examination and also during the same, request the issuer to provide additional information, clarifications and documentation with respect to that prescribed. Borsa Italiana may also agree to the omission of information or documents referred to in the preceding points, where such data or documents can be considered superfluous or are already contained in other documentation submitted by the issuer.

THE ISSUER	THE GUARANTOR
<p><i>(place and date)</i></p> <p>_____</p> <p>_____</p>	<p><i>(place and date)</i></p> <p>_____</p> <p>_____</p>

~~(Signature of the legal representative or other duly authorised person)~~

~~(Signature of the legal representative or other duly authorised person)~~

## **SECTION REGARDING THE SPECIALIST/BID INTERMEDIARY**

### ***The undertaking must be drawn up in accordance with the following model:***

~~An undertaking by the specialist to display bids [and offers] continuously for the financial instruments ..... for which admission to listing is being applied for pursuant to and for the purposes of Title 4.4, of the Rules:~~

~~Data concerning the intermediary~~

- ~~• Company name~~
- ~~• Registered office~~
- ~~• Firm ID~~
- ~~• Tel.~~
- ~~• Fax~~
- ~~• Admitted to trading on the Stock Exchange in the MOT [Domestic MOT] [EuroMOT] market~~
- ~~• The relationship between Borsa Italiana and the intermediary shall be governed by the general conditions for the supply of the services~~
- ~~• The Specialist [bid intermediary] declares that the persons acting as specialist [bid intermediary] have adequate professional qualifications and know the rules governing and the manner of performing the activity of specialists [bid intermediary] and the related technical instruments~~
- ~~• The specialist [bid intermediary] undertakes to observe the provisions of the Rules and the Instructions, and, in particular, the provisions of Title 4.4, of the Rules concerning the activity of specialists in the MOT market [and in particular the provisions referred to in Article IA.6.4.2 of the Instructions], which it declares it knows and accepts, and to observe subsequent amendments to the Rules and the Instructions.~~

~~(place and date)~~

~~\_\_\_\_\_  
(Signature of the legal representative or its contract representative)~~

~~The specialist specifically approves, in accordance with Articles 1341 and 1342 of the Civil Code, Articles 3.4.3 (Measure to protect the market), 3.4.4 (Measure against market intermediaries), 3.4.5 (Procedures for verifying violations), 3.4.6 (Challenging of measures), 3.4.7 (Disclosure to the public of measures), 4.4.1 (Specialists and Liquidity Providers), [IA.6.4.2 of the Instructions~~

~~(Obligations of bid MOT specialists)], 6.1.1 (Controls and measures concerning trading), 7.1 (Governing Law), 7.2 (Disputes submitted to the court), 7.3 (Other disputes), 7.4 (Appeals Board) and 7.5 (Board of Arbitration) of the Rules.~~

~~\_\_\_\_\_  
(Signature of the legal representative or its contract representative)~~

The submission of the application and the relevant attached documentation may be made, as an alternative to the paper form, using the special electronic venue made available by Borsa Italiana.

In the case of any discrepancies or incompatibilities found between the contents of the application in the Instructions and the contents of the electronic venue, the content of the Rules and Instructions shall prevail

Model application form for **confirmation of the declaration of admissibility to listing on the MOT market issued by Borsa Italiana S.p.A.** ~~issuers having an issue programme for bonds/structured bonds and covered bonds to be admitted for listing on the MOT Market for which Borsa Italiana has issued a declaration of admissibility to listing~~

~~**[BONDS, STRUCTURED BONDS AND COVERED BONDS]**~~

~~Request for confirmation of admissibility to listing~~

(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)

WHEREAS

- a) in decision no. .... dated ..... Borsa Italiana issued a declaration of admissibility to listing for bonds to be admitted under the programme ..... with reference to the following Supplementary Notes ..... ;
- b) in decision no. .... dated ..... Borsa Italiana subsequently confirmed the admissibility referred to in point a) (to be completed in the event of subsequent confirmation);

APPLIES

pursuant to Article 2.4.6, paragraph 3, of the Rules, for confirmation of the

admissibility to listing of the bonds to be issued under the following programme  
..... in relation to the following Supplementary Notes:  
.....

DECLARES THAT

the changes made to the Supplementary Notes referred to above as regards the characteristics of the financial instruments for which the confirmation of admissibility is requested are exclusively those specified below or in the attached document. Accordingly confirms that, apart from such changes, the attached Supplementary Notes conform with those for which the last declaration of admissibility was issued.

List of the main changes: \_\_\_\_\_

Accordingly, attaches the following documentation, which shall be an integral part of the application:

- Supplementary Notes with the changes highlighted;

THE ISSUER/GUARANTOR
<i>(place and date)</i>
_____
<i>(Signature of the legal representative or other duly authorised person)</i>

\_\_\_\_\_  
~~*(Signature of the legal representative or other duly authorised person)*~~

Specifically approves, pursuant to Articles 1341 and 1342 of the Civil Code, the following Articles of the Rules: 2.1.2 (Powers in relation to admission), 2.1.3 (General conditions for admission), 2.1.4 (Additional conditions for foreign issuers), 2.1.5 (Additional conditions for issues made by Italian issuers and subject to foreign law), 2.2.5 (Requirements for issuers of bonds), 2.2.10 (Requirements for issuers of covered bonds), 2.2.11 (Requirements for covered bonds), 2.2.12 (Disclosure requirements for issuers), 2.2.28 (Requirements for issuers of structured bonds), 2.2.29 (Requirements for structured bonds), 2.4.1 (Applications for admission to listing and application for admission to trading), 2.4.3 (Procedure for admission to listing and procedure for admission to trading in the case of a simultaneous public offering aimed at the distribution of financial instruments), 2.4.6 (Procedure for the

admission to listing of bonds and securitised derivative financial instruments issued under a issue programme), 2.5.1 (Suspension and revocation), 2.5.2 (Revocation procedure), 2.5.3 (Publicity), 2.5.4 (Delisting of bonds upon request), 2.6.1 (Relationships with issuers of listed financial instruments), 2.6.2 (Disclosure requirements), 2.6.5 (Communication of price-sensitive information), 2.6.6 (Obligations of issuers in the event of operations affecting trading in financial instruments), 2.6.10 (Measures against issuers), 2.6.11 (Procedure for verifying violations), 2.6.12 (Challenging of measures), 2.6.13 (Disclosure to the public of measures), 2.6.16 (Fees), 2.7.1 (Manner of fulfilling disclosure requirements vis-à-vis the public and Borsa Italiana by issuers of financial instruments), 3.4.3 (Measure to protect the market), 3.4.4 (Measure against market intermediaries), 3.4.5 (Procedures for verifying violations), 3.4.6 (Challenging of measures), 3.4.7 (Disclosure to the public of measures), 4.3.12 (Automatic controls on trading), 4.4.1 (Specialists and Liquidity Providers), 6.1.1 (Controls and measures concerning trading), 6.1.2 (Measures concerning trading parameters, hours and phases), 7.1 (Governing Law), 7.2 (Disputes submitted to the courts), 7.3 (Other disputes), 7.4 (Appeals Board) and 7.5 (Board of Arbitration).

THE ISSUER	THE GUARANTOR
<i>(place and date)</i>	<i>(place and date)</i>
<i>(Signature of the legal representative or other duly authorised person)</i>	<i>(Signature of the legal representative or other duly authorised person)</i>

~~*(Signature of the legal representative or other duly authorised person)*~~

~~The submission of the application and the relevant attached documentation may be made, as an alternative to the paper form, using the special electronic venue made available by Borsa Italiana.~~

~~In the case of any discrepancies or incompatibilities found between the contents of the application in the Instructions and the contents of the electronic venue, the content of the Rules and Instructions shall prevail~~

~~Model applications form for admission to trading of securities  
issued by international organisations and government-  
guaranteed securities~~

~~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)~~

~~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 (Euronext Derivatives Milan Market) 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;~~
- ~~— Borsa Italiana S.p.A. ensures the confidentiality of any inside information communicated to it, including in connection with its examination of applications and in accordance with Title 2.6 of the Rules and the accompanying Instructions;~~
- ~~— the Issuer [or the Guarantor] declares that it has viewed the information document provided on Borsa Italiana's website pursuant to Regulation (EU) 2016/679 (GDPR).~~

~~In consideration of the foregoing, the Issuer [or the Guarantor] in the person of its legal representative or other duly authorised person,~~

~~APPLIES~~

~~in accordance with Article 2.4.1 of the Rules for the admission to trading of the following securities \_\_\_\_\_:~~

~~by means of the procedure referred to in Article~~

~~2.4.2, paragraph 6~~

~~2.4.3, paragraph 7 in case of prior distribution via MOT market~~

~~2.4.3, paragraph 9~~

~~of the Rules,~~

**DECLARE THAT**

**THE ISSUER DECLARES THAT:**

THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>	<p><del>is duly incorporated and that the issue is taking place in execution of a resolution validly taken in compliance with the applicable legal provisions as well as with the bylaw;</del></p> <p><del>(this declaration is not required for securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</del></p>
<input type="checkbox"/>	<p><del>the securities to be admitted to listing are freely negotiable and subject to the rules governing the form, entitlement and circulation of dematerialised securities in the case of issues made under Italian law or to the corresponding provisions of the law of the foreign country in which the securities are issued;</del></p>
<input type="checkbox"/>	<p><del>The securities to be admitted to listing can be settled via the settlement system of</del></p> <p><del><input type="checkbox"/> Monte Titoli S.p.A.</del></p> <p><del><input type="checkbox"/> Euroclear and Clearstream Banking Luxembourg</del></p> <p><del>on the deposit accounts opened with the central depository</del></p> <p><del>(this declaration, when not filed at the time of filing of this application, it shall be rendered to Borsa Italiana before the admission decision);</del></p>
<input type="checkbox"/>	<p><del><input type="checkbox"/> the result of the offering is:</del></p> <p><del>— Total quantity of securities offered: _____</del></p> <p><del>— Total nominal value issued: _____</del></p> <p><del>— Number of allotees (specify only if the total nominal value is less than the amount requested by the regulatory requirements)</del></p> <p><del><input type="checkbox"/> accepting the undertakings referred to in Article 2.4.3 paragraphs 1(a) and 1(b) of the Rules (where the issuer intends to use the admission procedure referred to in Articles 2.4.3 of the Rules).</del></p>

<input type="checkbox"/>	<p><del>the Issuer and/or the Guarantor and/or the issue received a rating as per articles 2.2.5 and 2.2.28 of the Rules, respectively for bonds and structured bonds, and IA.2.4.1 of the Instructions: [indicate for each rating the following elements: subject issuing the rating; subject and/or the financial instrument with respect to which the rating was issued; the rating assigned; the date in which the rating was given] _____</del></p> <p>_____</p>
<input type="checkbox"/>	<p><del>at the moment of the submission of the application it is not provided the specialist's undertaking referred to in Article 4.4.1 for to support the liquidity of the financial instruments</del></p> <p><del>undertakes the commitment as per articles 4.4.1 of the Rules and IA.6.4.1 of the Instructions and declares that the persons acting as specialist have adequate professional qualification and know the rules governing and the manner performing the activity of specialists and the related technical instruments;</del></p> <p><del>alternatively;</del></p> <p><del>appointed a third party (specialist) who is undertaking the commitment of articles 4.4.1 of the Rules and IA.6.4.1 of the Instructions (in this case, the third party must fill the Section regarding the Specialist);</del></p> <p><del>it is provided the undertaking to display bids referred to in Article IA.6.4.2 of the Instructions (in this case, the third party must fill the Section regarding the Specialist)</del></p>
<input type="checkbox"/>	<p><del>in case of prior distribution via MOT market referred to in Article 2.4.3, paragraph 7 of the Rules, intermediary or intermediaries appointed for sale:</del></p> <p>_____</p>
<input type="checkbox"/>	<p><del>the officer responsible for relations with Borsa Italiana information department referred to in Article 2.6.1, paragraph 4, of the Rules and his/her substitute are:</del></p> <p>Name: _____</p> <p>Family name: _____</p> <p>Company: _____</p> <p>Role in the company: _____</p> <p>Office phone: _____</p> <p>Cell. Phone: _____</p> <p>E-mail _____</p>

	<p><i>The substitute is:</i></p> <p>Name: _____</p> <p>Family name: _____</p> <p>Company: _____</p> <p>Role in the company: _____</p> <p>Office phone: _____</p> <p>Cell. Phone: _____</p> <p>E-mail _____</p> <p><i>The same information is also provided in the processable format provided by Borsa Italiana.</i></p>
<input type="checkbox"/>	<p><del>undertakes, pursuant to Article 2.2.29, paragraph 1(c), of the Rules, to notify the adjustments referred to therein to Borsa Italiana at least two days before the date on which they will become effective, together with such date and the methods used to determine them (only if the admission regards structured bonds linked to the price of the underlying referred to in Article 2.2.27, letters a), e), f), g) and h)</del></p> <p><del>(this declaration is not required for securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</del></p>
<input type="checkbox"/>	<p><del>the availability of information updated daily and made available to the public at least once a day on the prices recorded by the assets chosen for the linkage mechanism in the principal market in which they are listed is</del></p> <p><del><input type="checkbox"/> assured as follow : _____</del></p> <p><del><input type="checkbox"/> assured as specified in the prospectus _____</del></p> <p><del>(only for admission of structured bonds)</del></p> <p><del>(this declaration is not required for securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</del></p>
<input type="checkbox"/>	<p><del>hedging policies will be adopted coherent with the issuer's internal policies</del></p> <p><del>(this declaration is not required for securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</del></p>
<input type="checkbox"/>	<p><del>the person chosen to act as agent for the calculation is:</del></p> <p><del><input type="checkbox"/> _____</del></p> <p><del><input type="checkbox"/> Specified in the prospectus</del></p> <p><del>(only for admission of structured bonds)</del></p>

WHERE BONDS ARE ISSUED BY A PERSON IN A NON EU COUNTRY UPON REQUEST OF BORSA ITALIANA, FURTHER DECLARES THAT:

THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>	<i>Exclusively limited for the issuer under foreign law of a non-EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries there are no impediments to the substantial observance by the issuer of the provisions contained in these Rules and applicable laws and regulations concerning the information that issuers of securities admitted to listing must make available to the public, Consob and Borsa Italiana; this declaration shall be accompanied by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the Issuer has its headquarters (attach the opinion to the application)</i>

IN THE CASE OF SECURITIES SUBJECT TO THE LAW OF A FOREIGN COUNTRY THE ISSUER FURTHER DECLARES THAT:

THE ISSUER	DECLARES THAT
<input type="checkbox"/>	<i>the securities for which application for listing has been made were issued in compliance with the laws, regulations and every other applicable provision and conform with the laws and regulations to which they are subject, also as regards their representation in paper form where applicable</i>
<input type="checkbox"/>	<i>there are no impediments of any kind to the exercise of all the rights attaching to the securities for which application for listing has been made by all the holders who are in identical condition</i>

\* \* \*

The documentation attached below forms an integral part of this application for listing:

EXHIBIT N.	ATTACHMENTS
<input type="checkbox"/> Annex 1	<i>A draft of the prospectus, including any annexes, or a copy of the prospectus approved by the competent authority with details of the approval or, in the case of a prospect consisting of separate documents, draft of the registration document and draft of an information note and summary note]. New versions of such draft or supplements must be sent promptly to Borsa Italiana also in the version with mark-up compared to the last version previously registered.  (this declaration is not required for securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</i>
<input type="checkbox"/> Annex 2	<i>In the case of admission procedures accompanied by the offer to Italian and foreign institutional investors of the bonds for which admission to listing is being applied for, where an offering circular is prepared for such investors, a copy thereof</i>

	<del>(this declaration is not required for securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</del>
<del>Annex 3</del>	<del>Copies of the resolution and, where provided for in the applicable rules, of the authorisations and approvals on the basis of which the securities have been or will be issued and of the documentation attesting that the resolution in question has been entered in the Company Register. If this documentation is not available at the time of the submission of the application for the admission, it shall be presented as soon as possible following the registration and in any case in due time for the dissemination of the Notice announcing the start of trading.</del>  <del>(this declaration is not required for securities guaranteed by the Italian Republic or issued or guaranteed by other EU member states or issued by public international bodies of which one or more EU member states are members)</del>  <del>(this attachment is not required for the admission application regarding bond already distributed to public issued by banks)</del>
<del>Annex 4</del>	<del>Exclusively limited for the issuer under foreign law of a non-EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country to whose law the issue is subject, confirming that there are no impediments to the substantial observance by the issuer of the provisions contained in these Rules and applicable laws and regulations concerning the information that issuers of securities admitted to listing must make available to the public, Consob and Borsa Italiana. (exclusively if requested by Borsa Italiana)</del>
<del>Annex 5</del>	<del>a copy of the contract of guarantee with a declaration by its legal representative attesting that it is a true copy of the prevailing originals (in case of guaranteed issue).</del>

~~Borsa Italiana may, for the purposes of its examination and also during the same, request the issuer to provide additional information, clarifications and documentation with respect to that prescribed. Borsa Italiana may also agree to the omission of information or documents referred to in the preceding points, where such data or documents can be considered superfluous or are already contained in other documentation submitted by the issuer.~~

~~AND UNDERTAKES~~

~~to observe the provisions of the Rules and the Instructions, which it declares it knows and accepts, and to observe subsequent amendments to the Rules and the Instructions.~~

THE ISSUER

(place and date)

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(Signature of the legal representative or other duly authorised person)

~~Specifically approves, pursuant to Articles 1341 and 1342 of the Civil Code, the following Articles of the Rules: 2.1.2 (Powers in relation to admission), 2.1.3 (General conditions for admission), 2.1.4 (Additional conditions for foreign issuers), 2.1.5 (Additional conditions for issues made by Italian issuers and subject to foreign law), 2.2.5 (Requirements for issuers of bonds), 2.2.7 (Requirements for bonds), 2.2.28 (Requirements for issuers of structured bonds), 2.2.29 (Requirements for structured bonds), 2.2.40 (Other securities), 2.4.1 (Applications for admission to listing and application for admission to trading), 2.4.5 (Negotiable rights), 2.4.3 (Procedure for admission to listing and procedure for admission to trading in the case of a simultaneous public offering aimed at the distribution of financial instruments), 2.4.7 (Admission to listing of securities issued or guaranteed by States or issued by public international body of which one or more EU members states are members), 2.5.1 (Suspension and revocation), 2.5.2 (Revocation procedure), 2.5.3 (Publicity), 2.5.4 (Delisting of bonds upon request), 2.6.1 (Relationships with issuers of listed financial instruments), 2.6.2 (Disclosure requirements), 2.6.5 (Communication of price-sensitive information), 2.6.6 (Obligations of issuers in the event of operations affecting trading in financial instruments), 2.6.10 (Measures against issuers), 2.6.11 (Procedure for verifying violations), 2.6.12 (Challenging of measures), 2.6.13 (Disclosure to the public of measures), 2.6.16 (Fees), 2.7.1 (Manner of fulfilling disclosure requirements vis-à-vis the public and Borsa Italiana by issuers of financial instruments), 3.4.3 (Measures to protect the market), 3.4.4 (Measures against market intermediaries), 3.4.5 (Procedures for verifying violations), 3.4.6 (Challenging of measures), 3.4.7 (Disclosure to the public of measures), 4.4.1 (Specialists and Liquidity Providers), 6.1.1 (Controls and measures concerning trading), 6.1.2 (Measures concerning trading parameters, hours and phases), 7.1 (Jurisdiction), 7.2 (Disputes submitted to the courts), 7.3 (Other disputes), 7.4 (Appeals Board) and 7.5 (Board of Arbitration).~~

THE ISSUER

(place and date)

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(Signature of the legal representative or other duly authorised person)

## **SECTION REGARDING THE SPECIALIST/BID INTERMEDIARY**

**~~The undertaking must be drawn up in accordance with the following model:~~**

~~An undertaking by the specialist to display bids [and offers] continuously for the financial instruments ..... for which admission to listing is being applied for pursuant to and for the purposes of Title 4.4, of the Rules:~~

~~Data concerning the intermediary~~

- ~~• Company name~~
- ~~• Registered office~~
- ~~• Firm ID~~
- ~~• Tel.~~
- ~~• Fax~~
- ~~• Admitted to trading on the Stock Exchange in the MOT [Domestic MOT] [EuroMOT] market~~
- ~~• The relationship between Borsa Italiana and the intermediary shall be governed by the general conditions for the supply of the services~~
- ~~• The Specialist [bid intermediary] declares that the persons acting as specialist [bid intermediary] have adequate professional qualifications and know the rules governing and the manner of performing the activity of specialists [bid intermediary] and the related technical instruments~~
- ~~• The specialist [bid intermediary] undertakes to observe the provisions of the Rules and the Instructions, and, in particular, the provisions of Title 4.4, of the Rules concerning the activity of specialists in the MOT market [and in particular the provisions referred to in Article IA.6.4.2 of the Instructions], which it declares it knows and accepts, and to observe subsequent amendments to the Rules and the Instructions.~~

~~(place and date)~~

~~\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(Signature of the legal representative or its contract representative)~~

~~The specialist specifically approves, in accordance with Articles 1341 and 1342 of the Civil Code, Articles 3.4.3 (Measure to protect the market), 3.4.4 (Measure against market intermediaries), 3.4.5 (Procedures for verifying violations), 3.4.6 (Challenging of measures), 3.4.7 (Disclosure to the public of measures), 4.4.1 (Specialists and Liquidity Providers), [IA.6.4.2 of the Instructions (Obligations of bid MOT specialists)], 6.1.1 (Controls and measures concerning trading), 7.1 (Jurisdiction), 7.2 (Disputes submitted to the court), 7.3 (Other disputes), 7.4 (Appeals Board) and 7.5 (Board of Arbitration) of the Rules.~~

\_\_\_\_\_

*(Signature of the legal representative or its contract representative)*

Omissis

## Section IA.1.1

### Documentation to be produced following submission of an application for admission to listing of an issuer not having financial instruments admitted to trading in Borsa Italiana

Omissis

#### TABLE 3: BONDS AND OTHER DEBT SECURITIES

##### 3.1 covered bonds

Applications for the admission to listing of covered bonds must be accompanied by the following documentation:

*omissis*

##### *3.00 Financial information*

1. **If not already included in the prospectus,** Copies of the last two sets of approved and published annual accounts, including the consolidated accounts where the issuer is required to draw them up, accompanied by the annexes prescribed by law and authenticated by the legal representative of the issuer or other duly authorised person.
2. Where they are not among the **other** documents ~~specified in points 1.03 and 3.01,~~ a copy of the report of the statutory auditor or the statutory auditing company on the annual accounts, including the consolidated accounts where applicable, for the last of the two financial years and, where it exists, for the preceding year.
3. **If not already included in the prospectus,** ~~W~~where the closing date of the last of the annual accounts referred to in point 3.01 is more than 9

months before the date of the admission decision, an interim balance sheet and income statement of the issuer on a solo and a consolidated basis where applicable — drawn up on the basis of the formats in force for listed companies and accompanied by explanatory notes — with reference to at least the 6 months subsequent to the closing date of the last annual accounts and compared with the corresponding period of the previous financial year. Taking account of the planned date for the start of trading, Borsa Italiana may request a balance sheet and income statement for a period ending on a different date, which shall be more recent than the closing date of the latest annual accounts or the end of the six months subsequent to such closing date.

4. For companies and entities resulting from extraordinary corporate actions, or whose assets and liabilities underwent substantial changes in the financial year preceding that of the submission of the application or subsequently, ~~the following documents~~ **pro-forma annual data or, where the changes occurred after the close of the financial year and more than 9 months have passed since that date and the date of the admission decision, the interim pro-forma data** must be attached: ~~a pro forma income statement for at least one financial year ended prior to the date of submission of the listing application; a pro forma balance sheet referred to the closing date of the financial year preceding the application where the extraordinary corporate actions or the substantial changes occurred after that date; the report on the pro forma data prepared by a statutory auditor or a statutory auditing company containing a statement prepared in accordance with the best applicable international standards. The financial statements on a solo or a consolidated basis that provide the basis for the pro forma documents, accompanied by the reports of a statutory auditor or a statutory auditing company thereon, must also be attached. Where the changes occurred after the closing date of the financial year and more than 9 months have elapsed between such date and the admission decision, the following documents must be attached: a pro forma interim income statement for at least the six months subsequent to the close of the last financial year; a pro forma interim balance sheet referred to the end of the half year subsequent to the close of the last financial year where the extraordinary corporate actions or the substantial changes occurred after that date; the report on the pro forma data prepared by a statutory auditor or a statutory auditing company containing a statement prepared in accordance with the best applicable international standards. The interim accounting documents must be prepared using methods consistent with those used for the pro forma annual accounts and compared with those reconstructed for the corresponding period of the previous financial year. Taking account of the planned date for the start of trading, Borsa Italiana may request a pro forma balance sheet and income statement for a period ending on a different date, which shall be more recent than the closing date of the latest annual accounts or the end of the six months subsequent to such closing date. The accounting documents referred to in this point must refer to the issuer or be drawn up on a consolidated basis where the issuer is required to prepare consolidated~~

~~financial statements.~~ The above-mentioned pro forma data may be omitted where they are already contained in the prospectus.

5. Pursuant to Article 2.2.5, paragraph 1 of the Rules:

- for the companies for which a fewer number of solo or consolidated accounts is accepted, a copy of at least the latest approved and published annual accounts must be attached, supplemented where appropriate by the documentation referred to in point 4, if available;
- in case of issuers that have never published and filed an annual account, the documents referred to in the point 4 shall be submitted.

*omissis*

\* \* \*

Where the undertaking is made by a foreign entity, the application must be accompanied by a declaration by the issuer confirming that:

- the issuer is regularly established and that its articles of incorporation and bylaws conform with the laws and regulations to which it is subject;
- exclusively limited for the issuer under foreign law of a non-EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries there are no impediments to the substantial observance by the issuer of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, the Consob and Borsa Italiana; ~~the declaration is supported by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the issuer has its headquarters.~~

\* \* \*

*omissis*

### 3.3 Bonds convertible into shares

*Applications for the admission to listing of bonds convertible into shares must be accompanied by the following documentation:*

*omissis*

#### *3.00 Financial information*

1. **If not already included in the prospectus,** Copies of the last two sets of approved and published annual accounts, including the consolidated accounts where the issuer is required to draw them up, accompanied by the annexes prescribed by law and authenticated by the legal representative of the issuer or other duly authorised person.

2. Where they are not among the **other** documents ~~specified in points 1.03 and 3.01~~, a copy of the report of the statutory auditor or the statutory auditing company on the annual accounts, including the consolidated accounts where applicable, for the last of the two financial years and, where it exists, for the two preceding year.
3. **If not already included in the prospectus**, ~~Ww~~ where the closing date of the last of the annual accounts referred to in point 3.01 is more than 6 months before the date of the submission of the application for listing, an interim balance sheet and income statement of the issuer on a solo and a consolidated basis where applicable — drawn up on the basis of the formats in force for listed companies, fully audited and accompanied by explanatory notes — with reference to at least the 6 months subsequent to the closing date of the last annual accounts and compared with the corresponding period of the previous financial year. Taking account of the planned date for the start of trading, Borsa Italiana may request a fully audited balance sheet and income statement for a period ending on a different date, which shall be more recent than the closing date of the latest annual accounts or the end of the six months subsequent to such closing date. With regard to the audits referred to in this point, Borsa Italiana may, in exceptional circumstances, accept partial audits, whose scope must be agreed in advance with Borsa Italiana, provided all the information needed to evaluate the issuer and the instruments for which application for listing is available.
4. For companies and entities resulting from extraordinary corporate actions or whose assets and liabilities underwent substantial changes in the financial year preceding that of the submission of the application or subsequently, ~~the following documents~~ **pro-forma annual data or, where the changes occurred after the close of the financial year and more than 9 months have passed since that date and the date of the admission decision, the interim pro-forma data** must be attached: ~~a pro forma income statement for at least one financial year ended prior to the date of submission of the listing application; a pro forma balance sheet referred to the closing date of the financial year preceding the application where extraordinary corporate actions or the substantial changes occurred after that date; the report on the pro forma data prepared by a statutory auditor or a statutory auditing company containing a statement prepared in accordance with the best applicable international standards. The financial statements on a solo or a consolidated basis that provide the basis for the pro forma documents, accompanied by the reports of a statutory auditor or a statutory auditing company thereon, must also be attached. Where the changes occurred after the closing date of the financial year and more than 9 months have elapsed between such date and the admission decision, the following documents must be attached: a pro forma interim income statement for at least the six months subsequent to the close of the last financial year; a pro forma interim balance sheet referred to the end of the half year subsequent to the close of the last financial year where the extraordinary corporate actions or the substantial changes occurred after~~

~~that date; the report on the pro forma data prepared by a statutory auditor or a statutory auditing company containing a statement prepared in accordance with the best applicable international standards. The interim accounting documents must be prepared using methods consistent with those used for the pro forma annual accounts and compared with those reconstructed for the corresponding period of the previous financial year. Taking account of the planned date for the start of trading, Borsa Italiana may request a pro forma balance sheet and income statement for a period ending on a different date, which shall be more recent than the closing date of the latest annual accounts or the end of the six months subsequent to such closing date. The accounting documents referred to in this point must refer to the issuer or be drawn up on a consolidated basis where the issuer is required to prepare consolidated financial statements. The above-mentioned pro forma data may be omitted where they are already contained in the prospectus.~~

5. For the companies referred to in Article 2.2.2, paragraph 5, of the Rules, a copy of at least the latest approved and published annual accounts must be attached, supplemented where appropriate by the documentation referred to in point 4, if available

\* \* \*

Issuers established under foreign law must also accompany their application with a declaration confirming that:

- the issuer is regularly established and that its articles of incorporation and bylaws conform with the laws and regulations to which it is subject;
- the financial instruments for which application for listing has been made were issued in compliance with the laws, regulations and every other applicable provision and conform with the laws and regulations to which they are subject, also as regards their representation in paper form where applicable;
- exclusively limited for the issuer under foreign law of a non-EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries there are no impediments to the substantial observance by the issuer of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, the Consob and Borsa Italiana; ~~the declaration is supported by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the issuer has its headquarters;~~
- there are no impediments of any kind to the exercise of all the rights attaching to the financial instruments for which application for listing has been made by all the holders who are in identical conditions.

\* \* \*

Borsa Italiana may, for the purposes of its examination and also during the same, request the issuer to provide additional information, clarifications and documentation with respect to that provided for in the preceding points. Borsa Italiana may also agree to the omission of information or documents referred to in the preceding points, where such data or documents can be considered superfluous or are already contained in other documentation submitted by the issuer or where the issuer or the guarantor already has financial instruments admitted to listing on regulated markets of other EU countries.

### 3.4 Asset-backed securities

*Applications for the admission to listing of asset-backed securities must be accompanied by the following documentation:*

*omissis*

#### *3.00 Structure of the operation*

1. A summary description of the structure of the operation with an indication of the persons involved, their roles and, where available, their ratings; any guarantees backing the operation or individual tranches (credit enhancement); and any financial transactions involved in the operation.
2. A summary description of the quantitative and qualitative data concerning the assets destined for the repayment of the loan (collateral) and of the risks associated with such assets.
3. A description of the manner of allocating the cash flows expected from the collateral among the individual tranches of the operation. For each tranche the coupon plan, the amortisation plan and any subordination with respect to other tranches must also be specified. In addition, an indication must be given of the events that will modify the allocation plan (trigger events) and their effects on the coupon and amortisation plans of the individual tranches, the manner of handling prepayments, and any other circumstance affecting the cash flows.
4. A description of the exposure to risks. In particular, a thorough assessment must be provided of the risk of prepayment on the basis of historical data on the collateral, projections and the effects prepayments will have on the individual tranches in terms of changes in the duration, price and other conditions.

\* \* \*

Where the asset-backed securities are issued by a foreign entity, the application must be accompanied by a declaration by the issuer confirming that:

- the issuer is regularly established and that its articles of incorporation and bylaws conform with the laws and regulations to which it is subject;
- exclusively limited for the issuer under foreign law of a non-EU country and that has not securities listed on other regulated markets of other EU countries

there are no impediments to the substantial observance by the issuer of the provisions contained in these Rules, in laws and other regulations to which they are subject concerning the information that issuers of financial instruments admitted to listing must make available to the public, the Consob and Borsa Italiana; ~~the declaration is supported by a legal opinion issued by a lawyer licensed to practice in the country in which the issuer has its headquarters.~~

\* \* \*

*Omissis*

## **Euronext Derivatives Market**

### **Title 5.3**

#### **Trading methods**

##### **Article 5.3.1**

##### ***(Trading methods and phases)***

*Omissis*

4. Large in scale transactions may also be entered outside of the continuous trading, ~~in the Central Order Book~~, through the large in scale facility and according to the time schedule and parameters specified in the Guide to the Parameters.

##### **Article 5.3.2**

##### ***(Orders)***

1. Approved intermediaries shall express their willingness to trade through anonymous orders. Orders shall contain, where applicable, at least the information as per Article 5301/2 of Rule Book I.
2. Orders may be entered in the continuous trading phases with a limit price or without a limit price ("market orders" as per Article 4203/1 of Rule Book I), while in the call and *reservation* phases and auction with a limit price only as per Article 4203/2 of Book I.)
3. Orders can be edited as per article 3.2.7 of the Euronext Derivatives Trading Procedures.
4. The orders for each derivative financial instrument shall be automatically ranked on the book according to Article 5301/1 of the Rule Book I, of the articles 3.2.7, 3.3.1, letter (a), 3.3.2, 3.3.3, 3.3.4 and 3.3.5 of the Euronext Derivatives Trading Procedures.
5. The following types of order may be entered:
  - a) "single order", corresponding to a customer buy or sell order relative to a single contract series;

- b) "Strategy trades" as per section 3.6 Strategy Trades, 3.7 Delta neutral strategy trades and 3.8 Stock Contingent Trades<sup>7</sup> of the Euronext Derivatives Trading Procedures.
  - c) "quotations", corresponding to bids and offers entered by the Market Makers and Liquidity Providers referred to in Article 5.4.1 in compliance with their obligations;
  - d) "RFC" (Request for Cross Facility on Equity and Index option Contracts) as per Article 3.4.5B of the Euronext Derivatives Trading Procedures<sup>8</sup>.
- 6. The time validity parameters of the orders referred to in paragraph 5 are established in Article 3.2.4 of the Euronext Trading Procedures.**
7. *Stop Orders* ai sensi dell'articolo 5302/1 del Regolamento Book I e dell'articolo 3.2.3 delle *Euronext Derivatives Trading Procedures*.
8. The quotations referred to in paragraph 5c) may be entered exclusively with a limit price and without specifying a method of execution and shall be "valid for the session".
9. Limit orders may not be entered with prices above or below the maximum limits for price variations established in the Guide to the Parameters notified in a Notice by Borsa Italiana.  
On the Euronext Derivatives Milan are automatically rejected:
- a. buy limit orders with prices above the upper dynamic collars, determined on the basis of the DCPR (Dynamic Collar Reference Price) referred to in article 5.3.7; and
  - b. sell limit order with prices below the lower dynamic collars, determined on the basis of the DCRP (Dynamic Collar Reference Price) referred to in article 5.3.7.
10. In order to ensure the regularity of trading in a financial instrument, Borsa Italiana may establish on a general basis in the Guide to the Parameters notified in a Notice the maximum number of contracts and the maximum notional countervalue that may be the subject of an order.
11. In order to ensure the smooth technical functioning and efficient use of the electronic trading support systems, Borsa Italiana may impose, limits on the entry and modification of orders in terms of daily frequency, total daily number or the ratio of orders to contracts concluded. Borsa Italiana shall issue a Notice establishing such limits.

## INSTRUCTIONS

### Chapter IA.8.1 – Derivatives contracts admitted to trading

*Omissis*

**Article IA.8.1.8**  
**(American style stock options with physical delivery)**

Omissis

5. The following shall be tradable:

a) "stock options"

- for the six-month maturities of more than twelve months, at least 37 exercise prices shall be traded for both the call and the put series, expressed in euro and referred to an individual stock, with intervals indicated in the following table (column C). When six-month maturities fall within the twelve months, new exercise prices shall be introduced, up to at least 19 exercise prices shall be traded for both the call and put series at the intervals indicated in the following table (column B).
- for each maturity up to twelve months (monthly and three-month maturities) at least 19 exercise prices shall be traded for both the call and the put series, expressed in euro and referred to an individual stock, with intervals indicated in the following table (column B); on the Thursday preceding the maturity week of the monthly stock option contract, new exercise prices shall be introduced on the second monthly maturity trading, up to the trading of at least 19 exercise prices, for both the call and put series at the intervals indicated in the following table (column A).

b) "weekly stock option"

- for the weekly maturities (Weekly stock option) at least 19 exercise prices shall be traded for both the call and the put series, expressed in Euro and referred to an individual stock at the intervals indicated in the following table (column A):

<i>Exercise prices (euro)</i>	<b>A</b> <i>Weekly maturities options, and 1st first monthly maturity on Stock options</i> Intervals (euro)	<b>B</b> <i>Options Maturities up to 12 months (excluding first monthly maturity)</i> Intervals (euro)	<b>C</b> <i>Options Maturities more than 12 months</i> Intervals (euro)
0.0050 – 0.1800	0.0025	0.0050	0.0100
0.1801 – 0.4000	0.0050	0.0100	0.0200
0.4001 – 0.8000	0.0100	0.0200	0.0400
0.8001 – 2.0000	0.0250	0.0500	0.1000

2.0001 – 4.0000	0.0500	0.1000	0.2000
4.0001 – 9.0000	0.1000	0.2000	0.4000
9.0001 – 20.0000	0.2500	0.5000	1.0000
20.0001 – 40.0000	0.5000	1.0000	2.0000
More than 40.0001	1.0000	2.0000	4.0000

Borsa Italiana shall communicate in a Notice the date of cancellation from trading of all the series for which the following conditions are satisfied at the end of trading on the day indicated in the Notice:

- \* the open interest is nil;
- \* the open interest of the corresponding put or call option in terms of maturity and exercise price is nil.

*Omissis*

**Article IA.8.1.9**  
**(European style stock options with cash settlement)**

*Omissis*

4. The following shall be tradable:

- for the six-month maturities of more than twelve months, at least 37 exercise prices shall be traded for both the call and the put series, expressed in euro and referred to an individual stock, with intervals indicated in the following table (column C). When six-month maturities fall within the twelve months, new exercise prices shall be introduced, up to at least 19 exercises prices shall be traded for both the call and put series at the intervals indicated in the following table (column B);
- for each maturity up to twelve months (monthly and three-month maturities) at least 19 exercise prices shall be traded for both the call and the put series, expressed in euro and referred to an individual stock, with intervals indicated in the following table (column B); the Thursday prior to maturity of the monthly stock option, new strike prices are introduced on the second monthly maturity trading, on the call series and on the put series until at least 19 strike prices are traded on the call series and on the put series, with the intervals indicated in column A of the following table:

	A	B	C
Exercise prices (euro)	<i>Stock options</i> <b>First monthly maturity</b>	<i>Options</i> <b>Maturities more than 12 months, excluding first monthly maturiy</b>	<i>Options</i> <b>Maturities more than 12 months</b>
	Intervals (euro)		Intervals (euro)

		Intervals (euro)	
0.0050 - 0.1800	0.0025	0.0050	0.0100
0.1801 - 0.4000	0.0050	0.0100	0.0200
0.4001 - 0.8000	0.0100	0.0200	0.0400
0.8001 - 2.0000	0.0250	0.0500	0.1000
2.0001 - 4.0000	0.0500	0.1000	0.2000
4.0001 - 9.0000	0.1000	0.2000	0.4000
9.0001 - 20.0000	0.2500	0.5000	1.0000
20.0001 - 40.0000	0.5000	1.0000	2.0000
40.0001	1.0000	2.0000	4.0000

Borsa Italiana shall communicate in a Notice the date of cancellation from trading of all the series for which the following conditions are satisfied at the end of trading on the day indicated in the Notice:

- \* the open interest is nil;
- \* the open interest of the corresponding put or call option in terms of maturity and exercise price is nil.

*Omissis*

**Article IA.8.1.10**  
**(European style stock options of with physical delivery)**

*Omissis*

4. The following shall be tradable:

- for the six-month maturities of more than twelve months, at least 37 exercise prices shall be traded for both the call and the put series, expressed in euro and referred to an individual stock, with intervals indicated in the following table (column C). When six-month maturities fall within the twelve months, new exercise prices shall be introduced, up to at least 19 exercises prices shall be traded for both the call and put series at the intervals indicated in the following table (column B);
- for each maturity up to twelve months (monthly and three-month maturities) at least 19 exercise prices shall be traded for both the call and the put series, expressed in euro and referred to an individual stock, with intervals indicated in the following table (column B); the Thursday prior to maturity of the monthly stock option, on the second monthly maturity trading new strike prices are introduced on the call series and on the put series until at least 19 strike prices are traded on the call series and on the put series, with the intervals indicated in column A of the following table:

Exercise prices (euro)	A <i>Stock options</i> <b>1st-First monthly maturity</b> Intervals (euro)	B <i>Options</i> <b>Maturities up to 12 months, excluding first monthly maturity</b> Intervals (euro)	C <i>Options</i> <b>Maturities more than 12 months</b> Intervals (euro)
0.0050 - 0.1800	0.0025	0.0050	0.0100
0.1801 - 0.4000	0.0050	0.0100	0.0200
0.4001 - 0.8000	0.0100	0.0200	0.0400
0.8001 - 2.0000	0.0250	0.0500	0.1000
2.0001 - 4.0000	0.0500	0.1000	0.2000
4.0001 - 9.0000	0.1000	0.2000	0.4000
9.0001 - 20.0000	0.2500	0.5000	1.0000
20.0001 - 40.0000	0.5000	1.0000	2.0000
40.0001	1.0000	2.0000	4.0000

With a dedicated Notice, Borsa Italiana shall communicate the date of cancellation from trading of all series for which, at the end of trading on the date indicated in the Notice, the following conditions are met:

- the open interest is nil;
- the open interest of the corresponding put or call option in terms of maturity and exercise price is nil.

## Section IA.2.3

### Articles of incorporation and bylaws and significant amendments thereto and changes in share capital

*Omissis*

#### **Article IA.2.3.5**

- 1. Issuers shall promptly notify to Borsa Italiana the central depository with which the financial instruments are registered pursuant to Article 3 of EU Regulation No. 909/2014 and Article 83-bis of the Consolidated Law on Finance, as well as any subsequent change.**
- 2. The information required pursuant to this Article shall be sent to the following e-mail address: [info.lcs@borsaitaliana.it](mailto:info.lcs@borsaitaliana.it).**

#### **Article IA.2.3.56**

##### ***(Issuers established under foreign law)***

The provisions established in Articles IA.2.3.1, IA.2.3.2, IA.2.3.3 of this Section shall also apply to issuers established under foreign law, insofar as they are compatible, with their laws and other regulations applicable to which they are subject.

Issuers established under a foreign law shall notify as soon as possible every change in the amount of composition of their issued share capital in accordance with the model filing form set out in these Instructions.