

AVVISO n.4932	22 Marzo 2013	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--------------------------------	---------------	---

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto : --
dell'Avviso

Oggetto : Modifiche al Regolamento degli operatori e
delle negoziazioni del mercato AIM
Italia/Mercato Alternativo del Capitale - 8
Aprile 2013

Testo del comunicato

Modifiche al Regolamento degli operatori e delle negoziazioni del
mercato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale

- Fine tuning membership

in vigore dall'8 aprile 2013

Amendments to the Membership and Trading Rules of the AIM
Italia/Mercato Alternativo del capitale market:

- Fine tuning membership

entry into force on 8 April 2013

Disposizioni della Borsa

AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale Modifica al Regolamento degli operatori e delle negoziazioni

Si modifica il Regolamento AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale con riferimento alla documentazione per l'ammissione alle negoziazioni degli operatori.

Le modifiche illustrate nel presente avviso entrano in vigore l'**8 aprile 2013**.

Fine tuning membership

Si precisa la modalità di acquisizione *on line*, attraverso canale telematico, della documentazione di ammissione degli operatori ai mercati con particolare riferimento alle dichiarazioni del legale rappresentante, di cui alle linee guida Sec. 110, attestanti la sussistenza dei requisiti organizzativi e patrimoniali per le imprese diverse dalle banche e dalle imprese di investimento.

(Linee Guida Sec. 110)

Il testo del Regolamento degli operatori e delle negoziazioni del mercato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale sarà reso disponibile sul sito Internet di Borsa Italiana, all'indirizzo www.borsaitaliana.it.

Di seguito si evidenziano le modifiche apportate al Regolamento AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale.

* * *

Regolamento degli operatori e delle negoziazioni

omissis

Linee guida

Sec.

110

Procedura di ammissione alle negoziazioni

110.1

*La richiesta di cui all'articolo 1011 deve essere redatta mediante sottoscrizione e invio a **Borsa Italiana** della "Richiesta di Servizi" messa a disposizione attraverso il sito Internet di **Borsa Italiana**, unitamente a copia dell'autorizzazione rilasciata dall'Autorità di controllo ove prevista.*

- 110.2 Successivamente alla comunicazione di cui all'articolo 1012, l'operatore è tenuto a completare la documentazione di partecipazione utilizzando i moduli o le funzioni disponibili attraverso il sito Internet di **Borsa Italiana** con i seguenti dati:
- a) informazioni relative ai requisiti di partecipazione;
 - b) informazioni relative ai sistemi di accesso al mercato, ivi inclusa l'indicazione di eventuali soggetti terzo e/o centro servizi, comprensive dell'ordine di infrastruttura tecnologica e la conferma dell'effettuazione dei test tecnico-funzionali;
 - c) in caso di adesione indiretta al servizio di liquidazione di cui all'articolo 69 del Testo Unico, dichiarazione di cui all'articolo 1100, **comunicata sottoscritta** dall'operatore e dall'intermediario aderente al servizio di liquidazione;
 - d) nel caso di cui alle linee guida Sec. 100.1 (c) , copia del verbale della riunione dell'organo di amministrazione contenente la valutazione dei requisiti di professionalità e onorabilità dei soggetti ivi indicati ovvero dichiarazione **sottoscritta dal del** legale rappresentante della società che conferma la sussistenza dei suddetti requisiti;
 - e) nel caso di cui alle linee guida Sec. 100.1 (c), copia del verbale della riunione dell'organo di amministrazione o del consiglio di sorveglianza nel corso della quale è stato conferito incarico alla funzione di revisione interna di effettuare verifiche periodiche sulla attività di negoziazione svolta su strumenti finanziari ovvero dichiarazione **sottoscritta dal del** legale rappresentante della società che conferma che l'incarico è stato conferito;
 - f) nel caso di cui alle linee guida Sec. 100.1 (c), per i soggetti di recente costituzione per i quali non sia ancora stato redatto un bilancio certificato, dichiarazione **sottoscritta dal del** legale rappresentante della società dalla quale risulti l'adeguatezza del patrimonio netto esistente e l'impegno a confermare l'esistenza del requisito patrimoniale e l'avvenuta certificazione del bilancio non appena disponibile.
- 110.3 Gli operatori già ammessi alle negoziazioni su un mercato regolamentato o a un sistema multilaterale di negoziazione gestito da **Borsa Italiana** che intendano richiedere l'adesione al **mercato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale** inoltrano a **Borsa Italiana** la versione semplificata della "Richiesta di Servizi". **Borsa Italiana**, fermo restando quanto previsto dalle linee guida Sec. 100, si riserva di ritenere soddisfatti i requisiti di partecipazione di cui alle linee guida Sec. 120 e di non richiedere la documentazione già fornita dall'operatore in ragione della partecipazione ad altri mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione da essa stessa gestiti o gestiti da London Stock Exchange o EDX London. Si applica la procedura di cui agli articoli 1011, 1012 e 1013 del Regolamento in quanto compatibile.
- 110.4 Nei casi di indisponibilità del sito Internet di **Borsa Italiana** gli operatori possono trasmettere la documentazione di partecipazione a **Borsa Italiana** secondo altre modalità di comunicazione previste dalle **Condizioni Generali di fornitura dei servizi**.

omissis

AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale Amendments to the Membership and Trading Rules

The Rules of AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale are amended with reference to the relevant documents for the admission to the market of the intermediaries.

The above amendments will enter into force on **8 April 2013**.

Fine tuning membership

It is specified the on-line modality of acquisition, through telematics channel, of the relevant documents for the admission to the market of the intermediaries, with particular reference to the declarations of the legal representative, referred to Guidance to Rule Sec. 110, attesting the satisfaction of the organisational and capital requirements, for firms different from banks and investment firms.

(Guidance to Rule Sec. 110)

The text of the AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale Rules will be made available on Borsa Italiana's Internet site (www.borsaitaliana.it).

The excerpt of the amended articles is reproduced below.

* * *

Membership and Trading Rules

Omissis

Guidance to Rule

- Sec.
110 *Procedure for admission to trading*
- 110.1 *Requests referred to in rule 1011 must be made by signing and sending to **Borsa Italiana** the "Request for Services" available via **Borsa Italiana's** Internet site, together with a copy of the authorisation issued by the competent Authority, if any.*
- 110.2 *Subsequent to the notification referred to in rule 1012, market intermediaries are required to complete the participation documentation, using the forms and functions available via **Borsa Italiana's** Internet site with the following data:*
- a) *information concerning the participation requirements;*
 - b) *information concerning the systems for accessing the market, including the*

identification of any third parties and/or Service Providers including the order for technological infrastructure and the confirmation of the execution of technical-functional tests;

- c) in the case of indirect participation in the settlement service referred to in Article 69 of the Consolidated Law on Finance, a declaration referred to in rule 1100 **communicated signed** by the market intermediary and the intermediary participating in the settlement service;
- d) in the case referred to in guidance Sec. 100.1(c), a copy of the minutes of the meeting of the board of directors containing the assessment of the experience and integrity of the persons specified therein or declaration **signed by of** the legal representative of the company that confirms the compliance with the above mentioned requirements;
- e) in the case referred to in guidance Sec. 100.1(c), a copy of the minutes of the meeting of the board of directors or the supervisory board during which the internal audit function was charged with making periodic checks on the trading activity involving financial instruments or declaration **signed by of** the legal representative of the company that confirms the appointment;
- f) in the case referred to in guidance Sec 100.1(c), for recently established companies for which audited annual accounts have not yet been prepared, a declaration **signed by of** the legal representative of the company containing a statement of the adequacy of the existing shareholders' equity and an undertaking to confirm the satisfaction of the capital requirement and the audit of the annual accounts as soon as they are available.

110.3 *Intermediaries already admitted to trading on a regulated market or a Multilateral Trading Facilities managed by **Borsa Italiana** that intend to request to participate in the **AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale** shall send **Borsa Italiana** the simplified version of the "Request for Services". Without prejudice to guidance Sec. 100, **Borsa Italiana** reserves the right to consider fulfilled membership requirements referred to in guidance Sec. 120 and not to require the documentation already provided by the intermediary in connection with its participation in other regulated markets or Multilateral Trading Facilities that it manages or that are operated by the London Stock Exchange Group or EDX London. The procedure referred to in rules 1011, 1012 and 1013 shall apply insofar as it is compatible.*

110.4 *If **Borsa Italiana**'s Internet site is unavailable, intermediaries may transmit the participation documentation to **Borsa Italiana** using one of the other means of communication specified in the **General Conditions for the supply of services**.*

omissis