

AVVISO n.11996

24 Luglio 2009

AIM –Italia

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto : ---
dell'Avviso
Oggetto : Modifiche a AIM Italia Regolamento Operatori
in vigore dal 10 agosto 2009; Amendments to
the AIM Italia Membership Rules into force on
August 10, 2009

Testo del comunicato

Modifiche a AIM Italia Regolamento Operatori
Membership: fine-tuning documenti per procedura di ammissione
In vigore dal 10 agosto 2009
(Si veda l'allegato)

Amendments to the AIM Italia Membership Rules
Membership: fine-tuning documentation for the admission procedure
Entry into force on August 10, 2009
(See Annex)

Disposizioni della Borsa

MODIFICHE ALL'AIM ITALIA REGOLAMENTO OPERATORI

MEMBERSHIP

Il Consiglio di Amministrazione di Borsa Italiana, nella seduta del 16 luglio 2009, ha approvato le modifiche al Regolamento Operatori illustrate nel presente Avviso.

Si illustrano, di seguito, le modifiche che entreranno in vigore il **10 agosto 2009**.

Fine-tuning: documenti per procedura di ammissione

Le categorie di operatori che possono essere ammessi alle negoziazioni sono elencate nelle Linee Guida Sec. 100. In particolare ad oggi si prevede che le imprese di cui alla Linee Guida Sec. 100.1, lettera c), costituite in forma di società per azioni, società a responsabilità limitata, o forma equivalente, devono soddisfare, oltre che le condizioni per l'ammissione generali anche i requisiti di onorabilità e professionalità in capo ai soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo e ai responsabili dell'attività di negoziazione e della funzione di controllo interno. Inoltre, devono aver istituito una funzione di revisione interna indipendente ed essere in possesso di un adeguato patrimonio netto.

A questi operatori viene richiesto l'invio, oltre ad altri documenti, anche della copia del verbale di cui alle Linee Guida Sec. 110.2, lettere d) ed e).

In un'ottica di semplificazione e al fine di facilitare gli adempimenti amministrativi dei suddetti operatori si modifica la norma prevedendo la possibilità di inviare, in alternativa alla copia del verbale della riunione dell'organo di amministrazione contenente la valutazione dei requisiti di professionalità e onorabilità, la dichiarazione sottoscritta dal legale rappresentante della società che conferma la sussistenza dei requisiti.

Sempre in ottica di semplificazione, si modifica l'articolo prevedendo la possibilità di inviare, in alternativa alla 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, la dichiarazione sottoscritta dal legale rappresentante della società che conferma che l'incarico è stato conferito.

(Linee Guida Sec. 110)

* * *

Il testo delle Regolamento degli Operatori sarà reso disponibile sul sito Internet di Borsa Italiana, all'indirizzo www.borsaitaliana.it . Di seguito si riportano le modifiche al testo del Regolamento degli Operatori.

AIM Italia Regolamento degli operatori

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, 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 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 legale rappresentante della società che conferma che l'incarico è stato conferito.***
- 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** 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

AMENDMENTS TO THE AIM ITALIA MEMBERSHIP RULES

MEMBERSHIP

In its meeting on July 16, 2009 the Board of Directors of Borsa Italiana approved the amendments that will enter into force on **August 10, 2009**.

Fine-tuning: Documentation for the admission procedure

The categories of intermediaries which may be admitted to trading are listed in Guidance to Rules Sec. 100. In particular, at present, it is provided that firms referred to in Guidance to Rule Sec. 100.1, letter c), set up in the legal form of a *società per azioni* or a *società a responsabilità limitata* or equivalent, must satisfy not only the general conditions for admission, but also the integrity and experience requirements for the persons performing administrative, management and supervisory functions and those responsible for trading activity and the internal control function. Moreover, they must have established an independent internal audit function and have an adequate shareholders' equity.

These intermediaries shall send, not only the rest of the data required, but also a copy of the minutes referred to in Guidance to Rules 110.2, letters d) and e).

With a view to simplification and in order to facilitate the administrative formalities for the above mentioned intermediaries, it is provided to offer the possibility to send, as an alternative to the copy of minutes of the meeting of the board of directors containing the assessment of the experience and integrity of the persons, a declaration signed by the legal representative of the company that confirms the compliance with the above mentioned requirements.

Again, with a view to simplification, it is provided to offer the possibility to send, as an alternative, to the 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, a declaration signed by the legal representative of the company that confirms the appointment.

(Guidance to Rules Sec. 100)

* * *

The text of the AIM Italia Membership rules will be made available on Borsa Italiana's Internet site (www.borsaitaliana.it). The excerpt of the articles is reproduced below.

AIM Italia Membership 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 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 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 the legal representative of the company that confirms the appointment.
- 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 market** 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