

**AVVISO n.12064**

**11 Luglio 2011**

---

Mittente del comunicato : Borsa Italiana  
Societa' oggetto : ---  
dell'Avviso  
Oggetto : Modifica alle Istruzioni al Regolamento dei  
Mercati dal 25 luglio 2011/Amendments to the  
Instructions to the Market Rules from 25 July  
2011

***Testo del comunicato***

Modifica alle Istruzioni al Regolamento dei Mercati  
– Domanda di ammissione per il mercato ETFplus  
in vigore dal 25 luglio 2011

Amendments to the Instructions to the Market Rules  
– Application form for EFFplus  
enter into force on 25 July 2011

***Disposizioni della Borsa***

**MODIFICA ALLE ISTRUZIONI AL REGOLAMENTO DEI MERCATI**

**DOMANDA DI AMMISSIONE PER IL MERCATO ETFPLUS**

Il Consiglio di Amministrazione di Borsa Italiana, nella seduta del 27 maggio 2011, ha approvato le modifiche alle Istruzioni illustrate nel presente Avviso.

Tali modifiche entreranno in vigore il **25 luglio 2011**.

Con riferimento agli OICR aperti negoziati sul mercato ETFplus, si modifica la domanda di ammissione per tener conto delle modifiche in materia di offerta di OICR armonizzati introdotte con la direttiva 2009/65/CE (UCITS IV).

Il testo aggiornato 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 delle Istruzioni.

**ISTRUZIONI AL REGOLAMENTO DEI MERCATI**

*Modello di domanda per l'ammissione di quote o azioni di OICR aperti alle negoziazioni nel mercato ETFplus*

**Domanda di ammissione alle negoziazioni**

*omissis*

mediante la procedura di cui all'articolo 2.4.2 del Regolamento.

DICHARA CHE

L'EMITTENTE	DICHARA 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. 2) 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 OICR di diritto italiano, la copia del regolamento di gestione dell'OICR, corredata dall'autorizzazione rilasciata della Banca d'Italia (All. 3) è conforme all'originale.
<input type="checkbox"/>	<p><del>l'OICR ha completato la procedura per l'offerta in Italia di cui all'articolo 42 del TUF l'autorizzazione alla commercializzazione in Italia delle quote o azioni dell'OICR è intervenuta per decorso dei termini di legge in assenza di espresso diniego della Banca d'Italia (e.d. "silenzio assenso").</del></p> <p><del>In tal caso, dovrà essere allegata copia del documento comprovante la data di deposito della relativa documentazione presso la Banca d'Italia</del> <b>copia della documentazione comprovante quanto sopra (All. 4 5).</b></p>
<input type="checkbox"/>	di avere dato incarico ad un soggetto che si sia assunto l'impegno di cui agli articoli 2.3.17 e 4.5.10 del Regolamento
<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 DI DIRITTO ESTERO CHE NON HA ALTRI TITOLI GIA' QUOTATI NEI MERCATI GESTITI DA BORSA ITALIANA DICHIARA INOLTRE CHE:

L'EMITTENTE	DICHIARA CHE
<input type="checkbox"/>	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: salvo il caso in cui l'emittente ha già strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE, 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)
<input type="checkbox"/>	Il parere legale non è richiesto perché l'emittente ha già strumenti finanziari quotati in altri mercati regolamentati di Paesi appartenenti all'UE (in tale ipotesi è necessario rilasciare comunque la dichiarazione di cui sopra)

\* \* \*

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

ALLEGATO	ALLEGA
<input type="checkbox"/> All. 1	Copia della delibera dell'organo competente che ha approvato la presentazione della domanda di ammissione, dichiarata conforme all'originale del legale rappresentante della società di gestione o della SICAV o, in alternativa, del soggetto munito dei necessari poteri
<input type="checkbox"/> All. 2	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)
<input type="checkbox"/> All. 3	Per gli OICR di diritto italiano, copia del regolamento di gestione dell'OICR, corredata dall'autorizzazione rilasciata della Banca d'Italia
<input type="checkbox"/> All. 4	<del>Per gli OICR di diritto estero, l'autorizzazione alla commercializzazione in Italia delle quote o azioni dell'OICR rilasciata dalla Consob ai sensi della vigente normativa.</del>

<input type="checkbox"/> All. 45	<input type="checkbox"/> Per gli OICR di diritto estero, l'autorizzazione alla commercializzazione in Italia delle quote o azioni dell'OICR rilasciata da Banca d'Italia ai sensi della vigente normativa. <input type="checkbox"/> nel caso di silenzio assenso di Banca d'Italia, copia del documento comprovante la data di deposito della relativa documentazione presso la Banca d'Italia <b>Copia della documentazione comprovante che l'OICR abbia completato la procedura per l'offerta in Italia di cui all'articolo 42 del TUF</b>
<input type="checkbox"/> All. 56	Bozza del prospetto <del>informativo</del> , ovvero il prospetto approvato dall'autorità competente con gli estremi dell'approvazione e le <b>“informazioni chiave per l'investitore” (KIID)</b> . Le eventuali versioni definitive <b>del prospetto</b> <del>di tale documento</del> dovranno essere fornite tempestivamente a Borsa Italiana

*omissis*

**AMENDMENTS TO THE INSTRUCTIONS TO THE MARKET RULES**

**APPLICATION FORM FOR ETFPLUS MARKET**

In its meeting on 27 May 2011 the Board of Directors of Borsa Italiana approved the amendments to the Instructions described in this Notice.

The following amendments will **enter into force on 25 July 2011**.

With reference to the open-end CIUs traded on ETFplus market, the application for admission is amended to take into account the changes regarding the offer of harmonised CIUs established in the Directive 2009/65/CE (UCITS IV Directive).

\* \* \*

The updated text of the Instructions will be made available on Borsa Italiana's Internet site ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)). The changes to the text are set out below.

INSTRUCTIONS ACCOMPANYING THE MARKET RULES

***Model application form the admission of units/shares of open-end CIUs to trading on the ETFplus market***

***Application for admission to trading***

*omissis*

by way of the procedure referred to in Article 2.4.2 of the Rules.

DECLARES THAT

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 2) 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 CIUs, copy of the CIU rules, accompanied by the authorisation granted by the Bank of Italy (Annex 3), are true copies of the original
<input type="checkbox"/>	<p><b>the CIU has completed the procedure for marketing in Italy as referred to in Article 42 of the Consolidated Law on Finance; the authorisation to distribute units/shares of CIUs in Italy is obtained following the expiry of the period established by law without the Bank of Italy expressly rejecting the application (so called "tacit approval")</b></p> <p><del>In such case, a copy of the documentation demonstrating the above date on which the relevant documentation was filed with the Bank of Italy must be attached (Annex 4 5)</del></p>
<input type="checkbox"/>	it has appointed a person that has entered into the undertaking referred to in Articles 2.3.17 and 4.5.10 of the Rules

<input type="checkbox"/>	<p>Officers responsible for handling requests for information referred to in Article 2.6.1, paragraph 4, of the Rules are:</p> <p>First name: _____</p> <p>Family name: _____</p> <p>Company: _____</p> <p>Role in company: _____</p> <p>Fixed tel. no.: _____</p> <p>Mobile tel. no.: _____</p> <p>E-mail _____</p> <p>The substitute of the officer for handling requests for information</p> <p>First name: _____</p> <p>Family name: _____</p> <p>Company: _____</p> <p>Role in company: _____</p> <p>Fixed tel. no.: _____</p> <p>Mobile tel. no.: _____</p> <p>E-mail _____</p>
--------------------------	--

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"/>	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; except in the case in which the Issuer already has financial instruments listed on other regulated markets of EU countries, 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);
<input type="checkbox"/>	the legal opinion is not required because the issuer already has financial instruments listed on other regulated markets of EU countries (in this case the Issuer must still issue the two declarations referred to above)

\* \* \*

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

EXHIBIT	ANNEX
<input type="checkbox"/> No. 1	A copy of the resolution adopted by the competent body approving the submission of the application for admission with a declaration by the legal representative of the management company or SICAV or other duly authorised person



<input type="checkbox"/> No. 2	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"/> No. 3	For Italian CIUs, a copy of the rules of the CIU, accompanied by the authorisation granted by the Bank of Italy
<input checked="" type="checkbox"/> No. 4	<del>In the case of CIUs established under foreign law, the authorisation to distribute their units/shares in Italy issued by Consob in accordance with the law in force.</del>
<input type="checkbox"/> No. 4 <del>5</del>	<input checked="" type="checkbox"/> <del>In the case of CIUs established under foreign law, the authorisation to distribute their units/shares in Italy issued by Bank of Italy in accordance with the law in force.</del> <input checked="" type="checkbox"/> <del>in case of "tacit approval" of Bank of Italy, copy of the documentation demonstrating the date on which the relevant documentation was filed with the Bank of Italy</del> <b>A copy of the documentation demonstrating that the CIU has completed the procedure for marketing in Italy, as referred to in Article 42 of the Consolidated Law on Finance.</b>
<input type="checkbox"/> No. 5 <del>6</del>	A draft of the prospectus or a copy of the prospectus approved by the competent authority with details of the approval and the "key information for investors" KIID). The definitive versions of <b>the prospectus such documents</b> must be sent promptly to Borsa Italiana.

*omissis*