

## PARTE II

### **MODIFICHE ALLEGATI REGOLAMENTO EMITTENTI REVISIONE ORDINARIA E ADEGUAMENTO ALLA RIFORMA DEL DIRITTO SOCIETARIO**

Ove non diversamente specificato, le modifiche apportate sono evidenziate in carattere **grassetto**. Nel caso in cui tale carattere sia già utilizzato nel testo vigente degli Allegati, le modifiche sono indicate anche con il carattere sottolineato.

#### **ALLEGATO 1 - SOLLECITAZIONE ALL'INVESTIMENTO E PROSPETTO DI QUOTAZIONE<sup>1</sup>**

(...Omissis...)

#### **ALLEGATO 1A**

#### ***Documentazione da allegare alla comunicazione<sup>1</sup>***

#### **A) SOLLECITAZIONI AVENTI AD OGGETTO PRODOTTI FINANZIARI DIVERSI DA QUOTE O AZIONI DI OICR E DA QUOTE DI FONDI PENSIONE APERTI**

Alla comunicazione sono allegati:

a) il prospetto informativo, firmato in originale dal legale rappresentante e dal presidente ~~del collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** dell'offerente e dell'emittente, contenente le informazioni richieste dagli schemi previsti dall'Allegato 1B;

(...Omissis...)

l) documento elaborato a supporto della valutazione sulla base della quale è stato definito il prezzo di offerta degli strumenti finanziari<sup>2</sup>; (Testo nota 2 modificata: Il documento citato deve essere trasmesso alla Consob non appena disponibile, **con congruo anticipo rispetto alla data prevista per la pubblicazione del prospetto informativo**, e pertanto la sua assenza non comporta l'incompletezza della comunicazione)

(...Omissis...)

\* \* \*

---

<sup>1</sup> Con specifico riguardo all'Allegato 1, si rammenta che gli schemi di prospetto di sollecitazione all'investimento/quotazione e la relativa documentazione da trasmettere contestualmente alla presentazione dell'istanza, a prescindere dalle modifiche evidenziate nel testo che sono per lo più volte ad integrare e chiarire le richieste informative ad oggi applicabili, anche alla luce delle novità introdotte con la Riforma del diritto societario, dovranno essere a breve oggetto di un ulteriore esame per tenere conto dell'entrata in vigore del regolamento CE n. 2004/809, prevista per il 1<sup>o</sup> luglio 2005. Tale regolamento, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea n. 149/1 del 29 aprile 2004, disciplina le modalità di esecuzione della direttiva 2003/71/CE del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le informazioni contenute nei prospetti, il modello dei prospetti, l'inclusione delle informazioni mediante riferimento, la pubblicazione dei prospetti e la diffusione di messaggi pubblicitari.

## ALLEGATO 1B

### *Modalità di redazione del prospetto per la sollecitazione e per la quotazione di strumenti finanziari*

#### **Parte prima: tipologia di strumenti finanziari ed emittenti e rinvio agli schemi<sup>1</sup>**

(...Omissis...)

#### V – OBBLIGAZIONI EMESSE DA ENTI CREDITIZI

1 – Il prospetto relativo alla quotazione di obbligazioni, emesse da enti creditizi, istituiti all'interno della UE e soggetti a vigilanza prudenziale, può contenere le sole informazioni previste nello schema 6.

**2 - L'emittente bancario che voglia utilizzare il medesimo prospetto informativo o nell'ipotesi di scissione il medesimo documento sull'emittente sia per la quotazione di proprie obbligazioni che per la quotazione/sollecitazione di *covered warrant* o *certificates* dovrà riportare in tale documento gli elementi informativi richiesti, per l'emittente, dallo schema 6 e dallo schema 7.**

~~2~~ 3 - (...Omissis...)

#### X - COVERED WARRANT E CERTIFICATES

1 - Il prospetto relativo alla quotazione/**sollecitazione** dei *covered warrant* e dei *certificates* deve contenere le informazioni previste dallo schema 7.

(...Omissis...)

**3 - L'emittente bancario che voglia utilizzare il medesimo prospetto informativo o nell'ipotesi di scissione il medesimo documento sull'emittente sia per la quotazione di proprie obbligazioni che per la quotazione/sollecitazione di *covered warrant* o *certificates* dovrà riportare in tale documento gli elementi informativi richiesti, per l'emittente, dallo schema 6 e dallo schema 7.**

(...Omissis...)

\* \* \*

**Parte seconda: A) Struttura dello schema 1 e dimostrazione della "scissione" degli schemi 1, 2, 3, 4 e 5 nel documento informativo sull'emittente e nella nota integrativa alla sollecitazione/quotazione**

#### SCHEMA 1<sup>3 4</sup>

*Prospetto di sollecitazione/quotazione di azioni da parte di emittenti non quotati*

(...Omissis...)

C) - AVVERTENZE PER L'INVESTITORE (il presente paragrafo deve essere redatto con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti del prospetto)

(...Omissis...)

## **B) struttura degli schemi 6 e 7 e dimostrazione della scissione**

### **SCHEMA 6**

*Prospetto di quotazione/sollecitazione di obbligazioni emittenti bancari istituiti all'interno della UE e soggetti a vigilanza prudenziale nonché di enti sovranazionali*

(...Omissis...)

C) - AVVERTENZE PER L'INVESTITORE (il presente paragrafo deve essere redatto con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti del prospetto)

(...Omissis...)

### **SCHEMA 7**

*Prospetto di quotazione/sollecitazione relativo ai covered warrant ed ai certificates*

(...Omissis...)

C) - AVVERTENZE PER L'INVESTITORE (il presente paragrafo deve essere redatto con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti del prospetto)

(...Omissis...)

\* \* \*

## **Parte terza: schemi di prospetto**

### **SCHEMA 1<sup>1 2</sup>**

*Prospetto di sollecitazione/quotazione di azioni da parte di emittenti non quotati*

A) - COPERTINA

Indicare la denominazione nonché il ruolo ricoperto dai soggetti che in qualità di emittente, offerente, responsabile del collocamento, e *sponsor* e *listing partner*, intervengono nell'operazione.

(...Omissis...)

C) - AVVERTENZE PER L'INVESTITORE (**il presente paragrafo deve essere redatto con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti del prospetto**)

Indicazione dei fattori di rischio generici o specifici che devono essere considerati dagli investitori prima di qualsiasi decisione di investimento, distinguendo quelli relativi all'emittente, all'ambiente in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti. In particolare, a titolo esemplificativo, tali fattori di rischio o criticità possono riguardare:

(...Omissis...)

~~• gli eventuali rischi derivanti da problematiche interne ed esterne all'azienda connesse con l'anno 2000;~~

• gli scostamenti significativi tra il prezzo della sollecitazione e il costo sostenuto, direttamente o indirettamente, dai ~~amministratori~~ **componenti dell'organo di amministrazione**, dirigenti ovvero da parti correlate all'emittente in occasione di operazioni di compravendita intervenute di recente sulle azioni oggetto della sollecitazione e/o in relazione al prezzo di sottoscrizione e/o di esercizio di eventuali opzioni attribuite ai medesimi soggetti sulle azioni oggetto della sollecitazione.

(...Omissis...)

• gli eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento e/o lo *sponsor/listing partner*;

(...Omissis...)

D) - INFORMAZIONI DI SINTESI SUL PROFILO DELL'EMITTENTE E DELL'OPERAZIONE

CLAUSOLE GENERALI

(...Omissis...)

Indicare i nominativi e/o le denominazioni dei soggetti che partecipano all'operazione nonché il ruolo rispettivamente svolto (ad es. emittente, proponente, responsabile del collocamento, *sponsor, listing partner*, specialista, società di revisione, etc..).

(...Omissis...)

D.2) L'offerta

Riportare, se del caso, gli estremi del provvedimento di quotazione nonché gli impegni assunti dall'emittente, dallo *sponsor/listing partner*, dagli azionisti e/o da altri soggetti nei confronti della società di gestione del mercato.

(...Omissis...)

Tabelle riassuntive

## Azionariato

(...Omissis...)

Menzionare l'esistenza di patti parasociali sull'emittente ~~rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del Testo Unico.~~

(...Omissis...)

### D.3) Dati contabili e moltiplicatori

(...Omissis...)

Indicare la valorizzazione del capitale economico dell'emittente secondo le valutazioni fornite ~~dalle sponsor~~ nel documento di valutazione.

(...Omissis...)

## E) I - INFORMAZIONI CONCERNENTI L'ATTIVITA' DELL'EMITTENTE<sup>11</sup>

(...Omissis...)

### *1.5 - Descrizione della struttura organizzativa del gruppo di cui l'emittente, eventualmente, fa parte*

Se l'emittente fa parte di un gruppo di imprese, breve descrizione del gruppo e del ruolo che essa ricopre in tale ambito, con particolare riguardo alle linee strategiche afferenti i rapporti commerciali, finanziari e di prestazioni accentrate di servizi tra le imprese del gruppo.

Fornire un elenco delle principali società consociate<sup>15</sup> (denominazione, percentuale di partecipazione, e, se differente, percentuale dei diritti di voto posseduta).

Fornire informazioni, in particolare, in merito alle società consociate<sup>15</sup> che eventualmente gestiscano, nell'ambito del gruppo, aree di attività analoghe o connesse a quelle dell'emittente. A tal fine potrà essere fornita una rappresentazione grafica del gruppo di appartenenza.

**Indicare, ai sensi dell'articolo 2497 del codice civile, se l'emittente è soggetto all'attività di direzione e coordinamento. In tale circostanza riportare, ai sensi dell'articolo 2497-bis, comma 4, del codice civile, il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società o dell'ente che esercita sull'emittente l'attività di direzione e coordinamento – dati riportati in apposita sezione della nota integrativa. Inoltre devono essere rappresentati i rapporti intercorsi con chi esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette, nonché l'effetto che tale attività ha avuto sull'esercizio dell'impresa sociale e sui suoi risultati; tali elementi informativi, ai sensi dell'articolo 2497-bis, comma 5, del codice**

**civile, sono descritti nella relazione sulla gestione. Precisare altresì che i citati documenti sono ricompresi tra la documentazione a disposizione del pubblico.**

*1.6 - Altre informazioni*

(...Omissis...)

**1.6.6 - Costituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare e finanziamento destinato ad uno specifico affare.**

**In caso di costituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare, fornire le informazioni previste dall'articolo 2447-ter, comma 1 e 2447-novies, comma 4, del codice civile.**

**In caso di finanziamento destinato ad uno specifico affare, fornire le informazioni che devono essere inserite nel contratto ai sensi dell'articolo 2447-decies, comma 2, del codice civile.**

*1.7 - Informazioni sul gruppo facente capo all'emittente*

(...Omissis...)

**Precisare se l'emittente esercita l'attività di direzione e di coordinamento ai sensi dell'articolo 2497 del codice civile ed i soggetti nei confronti dei quali tale attività è esercitata.**

F) II - INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ORGANI SOCIALI

2.1 - Consiglio di amministrazione (o organo amministrativo comunque denominato): composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio, del luogo e della data di nascita, dell'eventuale appartenenza al comitato esecutivo nonché delle eventuali deleghe attribuite.

**(\* 2.1.1 – Ove l'emittente abbia adottato il sistema dualistico, precisare se lo statuto ha attribuito competenze gestionali al consiglio di sorveglianza e fornire una breve descrizione delle stesse.**

2.2 - Collegio sindacale (o organo interno di controllo comunque denominato): composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio, del luogo e della data di nascita.

**2.2.1 - Ove l'emittente abbia adottato il modello monistico o dualistico indicare i requisiti di onorabilità e di professionalità fissati dallo statuto rispettivamente ai sensi dell'articolo 2409-octiesdecies del codice civile e dell'articolo 148 del Testo Unico.**

2.5. - Direttore generale e principali dirigenti<sup>17</sup>: nome, luogo e data di nascita, anzianità di servizio presso l'emittente e il gruppo ad esso facente capo [Testo nota 17 modificata: Per principali dirigenti si intendono quelli che riferiscono direttamente agli organi di vertice della società (consiglio di amministrazione componenti dell'organo di amministrazione, amministratori o consiglieri di gestione delegati, direttori generali)].

(...Omissis...)

2.6 - Principali attività svolte dai componenti ~~il consiglio di amministrazione, dai membri del collegio sindacale~~ **degli organi di amministrazione e di controllo**, dal direttore generale, dai soci fondatori e dai soci accomandatari al di fuori della società o dell'ente, allorché abbiano rilievo nei confronti dell'emittente.

2.7 - Compensi destinati a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, per l'ultimo esercizio chiuso, dall'emittente, dalle società direttamente o indirettamente controllate, ai componenti ~~il consiglio di amministrazione, ai membri del collegio sindacale~~ **degli organi di amministrazione e di controllo** ed al direttore generale (distinguendo per ciascun nominativo i compensi destinati dall'emittente da quelli destinati dalle altre società suddette).

2.8 - Numero e categorie di strumenti finanziari - ivi incluse eventuali *stock options* attribuite - dell'emittente o di società da esso controllate detenuti direttamente o per il tramite di società fiduciarie ovvero per interposta persona dai ~~membri del consiglio di amministrazione, da quelli del collegio sindacale~~ **componenti degli organi di amministrazione e di controllo** e dal direttore generale, dai loro coniugi non separati legalmente o dai figli minori; eventuali opzioni conferite a tali soggetti sugli strumenti finanziari dell'emittente stesso o di società controllate (distinguendo per ciascun nominativo il numero degli strumenti finanziari posseduti alla fine dell'esercizio precedente, il numero degli strumenti finanziari acquistati, il numero degli strumenti finanziari venduti e il numero degli strumenti finanziari posseduti ~~alla fine dell'esercizio in corso~~ **alla data di pubblicazione del prospetto informativo**).

2.9 - Informazioni sulla natura e l'entità degli interessi dei ~~componenti del consiglio di amministrazione, di quelli del collegio sindacale~~ **componenti degli organi di amministrazione e di controllo** e del direttore generale in operazioni straordinarie per il loro carattere o per le loro condizioni, effettuate dall'emittente o da società da esso controllate durante l'ultimo esercizio e quello in corso, come ad esempio acquisti al di fuori dell'attività normale, acquisto o cessione di elementi delle immobilizzazioni, ecc. Se tali operazioni straordinarie sono state stipulate nel corso di precedenti esercizi, ma non sono ancora concluse, informazioni anche su tali operazioni. All'uopo potrà essere effettuato un apposito rinvio al cap. I, par. 1.2.18.

(...Omissis...)

2.11 - Indicazione dei prestiti ancora in corso concessi dall'emittente, dalla società controllante o da società controllate ai ~~membri del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale~~ **componenti degli organi di amministrazione e di controllo** ed al direttore generale, nonché delle garanzie costituite dall'emittente e dalle predette società a favore di tali soggetti. All'uopo potrà essere effettuato un apposito rinvio al cap. I, par. 1.2.18.

(...Omissis...)

H) IV - INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL PATRIMONIO, LA SITUAZIONE FINANZIARIA ED I RISULTATI ECONOMICI DELL'EMITTENTE<sup>18</sup>

(...Omissis...)

4.8 - A seconda del tempo trascorso dalla data di chiusura dell'esercizio a cui si riferisce l'ultimo bilancio approvato dall'assemblea e pubblicato e la data di pubblicazione del prospetto informativo, inserire nel prospetto i seguenti ulteriori dati:

> 135 gg	> 226 gg	> 273 gg	> 318gg	> 410 gg	> 455 gg	> 500gg
> 15.5.X0	> 15.8.X0	> 30.9.X0	> 15.11.X0	> 15.02.X1	> 31.3.X1	> 15.5.X1
I trimestrale X0	II trimestrale X0	Semestrale X0	Semestrale X0 + III trimestrale X0	Semestrale X0 + IV trimestrale X0	Progetto di bilancio X1	Progetto di bilancio X1 + I trimes. X1

(I riferimenti alle date sono a puro titolo di esempio ed hanno riguardo al caso di una società che abbia l'esercizio sociale coincidente con l'anno solare)

I dati trimestrali dovranno essere redatti ~~dagli amministratori~~ **dai componenti dell'organo di amministrazione** secondo i criteri stabiliti nell'Allegato 3D del presente regolamento.

(...Omissis...)

L) VI - INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE SULL'EMITTENTE E SUL CAPITALE SOCIALE

(...Omissis...)

6.8 - Indicazione della conformità o meno dello statuto sociale alle prescrizioni del Testo Unico

**6.8.1 - Indicazione dell'esercizio o meno delle facoltà riconosciute all'autonomia statutaria dal codice civile.**

**Illustrare le principali modifiche apportate allo statuto sociale. A titolo esemplificativo, ma non esaustivo, descrivere il modello di amministrazione e di controllo alternativo al sistema tradizionale eventualmente adottato dall'emittente, le materie che sono state delegate all'organo amministrativo o al consiglio di sorveglianza, l'emissione di azioni senza diritto di voto ovvero con diritto di voto limitato a particolari argomenti, nonché l'emissione di strumenti finanziari partecipativi.**

**6.8.2 - Indicazione dell'adeguamento dello statuto sociale al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (c.d. Codice Preda).**

**Descrivere il sistema di *corporate governance* dell'emittente e fornire indicazioni circa le modalità di adeguamento dello statuto sociale al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.**

(...Omissis...)

6.12 - Indicazione dell'eventuale esistenza di capitale deliberato ma non sottoscritto o di impegni per l'aumento del capitale (es. aumento di capitale da eseguire, aumento al servizio di un prestito obbligazionario convertibile ecc.) ovvero di una delega ~~agli amministratori~~ **ai componenti dell'organo di amministrazione** attributiva del potere di deliberare aumenti del capitale, fornendo in particolare:

- l'ammontare di detto capitale e i termini di sottoscrizione degli strumenti finanziari o di scadenza dell'impegno o della delega;
- le categorie di titolari di diritti alla sottoscrizione di tale capitale;
- le condizioni e le modalità di emissione degli strumenti finanziari corrispondenti a detto capitale.

(...Omissis...)

(\*) 6.14 – Indicazione dell'esistenza di quote **o di strumenti finanziari partecipativi** non rappresentativi del capitale, con precisazione del loro numero e delle loro caratteristiche principali.

(...Omissis...)

### SEZIONE III - INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA SOLLECITAZIONE

#### O) IX - INFORMAZIONI RIGUARDANTI L'OFFERENTE

(...Omissis...)

9.6 - Consiglio di amministrazione (o organo amministrativo comunque denominato): composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio, del luogo e della data di nascita, nonché dell'eventuale appartenenza al comitato esecutivo.

(\*) **9.6.1 – Ove l'offerente abbia adottato il sistema dualistico, precisare se lo statuto ha attribuito competenze gestionali al consiglio di sorveglianza e fornire una breve descrizione delle stesse.**

(...Omissis...)

#### Q) XI - INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA SOLLECITAZIONE

(...Omissis...)

11.3 - Delibere, autorizzazioni e omologazioni in base alle quali gli strumenti finanziari sono stati o saranno emessi e/o ceduti, con indicazione dei relativi estremi.

**11.3.1 - Per le società non ancora iscritte nel registro delle imprese, fornire informazioni in merito all'iter da seguire in sede di costituzione per pubblica sottoscrizione ai sensi degli articoli 2333 e seguenti del codice civile. In particolare, fornire notizie in merito all'avvenuto deposito presso un notaio del programma, con le firme autenticate dei promotori.**

(...Omissis...)

S) XIII - APPENDICI E DOCUMENTAZIONE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

*Appendici*<sup>27</sup>

(...Omissis...)

**13.1.1 – Schemi di stato patrimoniale e conto economico tratti dalla relazione semestrale e/o trimestrale approvate successivamente all’ultimo bilancio.**

(...Omissis...)

**13.5 – Statuto sociale (a mano che lo stesso non sia messo a disposizione del pubblico anche nel sito *internet* dell’emittente).**

*Appendici per le società non ancora iscritte nel registro delle imprese*

- **Programma depositato presso un notaio ai sensi dell’articolo 2333 del codice civile;**
- **Progetto di costituzione contenente i dati economico-finanziari dell’iniziativa.**

*Documentazione a disposizione del pubblico presso .....(almeno la sede dell'emittente e - in caso di quotazione - la società di gestione del mercato)*

(...Omissis...)

~~13.5~~ **13.6 - Bilanci degli ultimi tre esercizi corredati della relazione degli amministratori sulla gestione e del verbale di approvazione dell’assemblea.**

~~13.6~~ **13.7 - Bilanci consolidati relativi agli ultimi tre esercizi, ove redatti.**

**13.8 - Relazione semestrale e/o trimestrale approvate successivamente all’ultimo bilancio.**

~~13.7~~ **13.9 - Statuto sociale.**

(...Omissis...)

MODELLO DI DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ<sup>28</sup> (Testo nota 28 modificata: La dichiarazione di responsabilità sopra riportata deve essere sottoscritta dal legale rappresentante di coloro che in qualità di offerente, emittente e responsabile del collocamento intendono effettuare la sollecitazione all’investimento, nonché dallo *sponsor/listing partner* e dal presidente del ~~collegio sindacale~~ **dell’organo di controllo** dell’offerente e dell’emittente).

(...Omissis...)

\* \* \*

**SCHEMA 2<sup>1</sup>**

*Prospetto sollecitazione/quotazione azioni di emittenti quotati*

Il contenuto dei capitoli corrispondenti alle successive lettere coincide con quello delle lettere previste dallo schema 1 relativo alle azioni degli emittenti non quotati, ad eccezione di quello delle lettere E, F, G, H, L, Q e S. Per quanto riguarda la lettera D gli elementi informativi richiesti andranno inseriti ove applicabili.

(...Omissis...)

- C) - **AVVERTENZE PER L'INVESTITORE (il presente paragrafo deve essere redatto con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti del prospetto)**

(...Omissis...)

\* \* \*

Si riporta, di seguito, il contenuto delle lettere E, F, G, H, L, Q e S.

#### SEZIONE PRIMA - INFORMAZIONI RELATIVE ALL'EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI

- E) I - INFORMAZIONI CONCERNENTI L'ATTIVITA' DELL'EMITTENTE<sup>5</sup>

(...Omissis...)

1.6 - Se l'emittente fa parte di un gruppo di imprese, descrizione sommaria del gruppo e del ruolo che esso ricopre in tale ambito, con particolare riguardo alle linee strategiche afferenti i rapporti commerciali, finanziari e di prestazioni accentrate di servizio tra le imprese del gruppo.

**1.6.1 - Indicare, ai sensi dell'articolo 2497 del codice civile, se l'emittente è soggetto all'attività di direzione e coordinamento. In tale circostanza per i dati e gli elementi informativi di cui all'articolo 2497-bis, commi 4 e 5 del codice civile, fare rinvio alla nota integrativa ed alla relazione sulla gestione riportate in Appendice al prospetto informativo.**

1.7 - Se l'emittente è la holding di un gruppo di imprese, le informazioni di cui ai punti da 1.1 a 1.6 dovranno essere fornite anche per il gruppo.

**Precisare se l'emittente esercita l'attività di direzione e di coordinamento ai sensi dell'articolo 2497 del codice civile ed i soggetti nei confronti dei quali tale attività è esercitata.**

**1.8 - Costituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare e finanziamento destinato ad uno specifico affare.**

**In caso di costituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare, fornire le informazioni previste dall'articolo 2447-ter, comma 1 e 2447-novies, comma 4, del codice civile.**

**In caso di finanziamento destinato ad uno specifico affare, fornire le informazioni che devono essere inserite nel contratto ai sensi dell'articolo 2447-decies, comma 2, del codice civile.**

F) II - INFORMAZIONI CONCERNENTI GLI ORGANI SOCIALI

2.1 - Consiglio di amministrazione (o organo amministrativo comunque denominato): composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio, del luogo e della data di nascita, dell'eventuale appartenenza al comitato esecutivo nonché delle eventuali deleghe attribuite.

**(\* 2.1.1 – Ove l'emittente abbia adottato il sistema dualistico, precisare se lo statuto ha attribuito competenze gestionali al consiglio di sorveglianza e fornire una breve descrizione delle stesse.**

2.2 - Collegio sindacale (o organo interno di controllo comunque denominato): composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio, del luogo e della data di nascita.

**2.2.1 – Ove l'emittente abbia adottato il modello monistico o dualistico indicare i requisiti di onorabilità e di professionalità fissati dallo statuto rispettivamente ai sensi dell'art. 2409-octiesdecies codice civile e dell'art. 148 del Testo Unico.**

(...Omissis...)

2.5. - Direttore generale e principali dirigenti<sup>6</sup>: nome, luogo e data di nascita, anzianità di servizio presso l'emittente e il gruppo ad esso facente capo [Testo nota 6 modificata: Per principali dirigenti si intendono quelli che riferiscono direttamente agli organi di vertice della società (~~consiglio di amministrazione~~ **componenti dell'organo di amministrazione**, amministratori o **consiglieri di gestione delegati**, direttori generali)].

2.6 - Principali attività svolte dai componenti ~~il consiglio di amministrazione, dai membri del collegio sindacale~~ **degli organi di amministrazione e di controllo**, dai soci fondatori, dai soci accomandatari e dal direttore generale al di fuori della società o dell'ente, allorché abbiano rilievo nei confronti dell'emittente.

2.7 - Compensi destinati a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, per l'ultimo esercizio chiuso, dall'emittente, dalle società direttamente o indirettamente controllate, ai componenti ~~il consiglio di amministrazione, ai membri del collegio sindacale~~ **degli organi di amministrazione e di controllo** ed al direttore generale (distinguendo per ciascun nominativo i compensi destinati dall'emittente da quelli destinati dalle altre società suddette). A tal fine potrà essere fatto apposito rinvio alle informazioni contenute nel bilancio in allegato.

2.8 - Numero e categorie di strumenti finanziari - ivi incluse eventuali *stock options* attribuite - dell'emittente detenuti direttamente o per il tramite di società fiduciarie, ovvero per interposta persona dai ~~membri del consiglio di amministrazione, da quelli del collegio sindacale~~ **componenti degli organi di amministrazione e di controllo** e dal direttore generale o dai loro coniugi non separati legalmente o dai figli minori; eventuali opzioni conferite a tali soggetti sugli strumenti finanziari dell'emittente stesso o di società controllate (distinguendo per ciascun nominativo il numero degli strumenti finanziari posseduti alla fine dell'esercizio precedente, il numero degli strumenti finanziari acquistati, il numero degli strumenti finanziari venduti e il numero degli strumenti finanziari posseduti ~~alla fine dell'esercizio in corso~~ **alla data di pubblicazione del prospetto informativo**).

2.9 - Informazioni sulla natura e l'entità degli interessi dei ~~membri del consiglio di amministrazione, di quelli del collegio sindacale~~ **componenti degli organi di amministrazione e di controllo** e del direttore generale in operazioni straordinarie per il loro carattere o per le loro condizioni, effettuate dall'emittente durante l'ultimo esercizio e quello in corso, come ad esempio acquisti al di fuori dell'attività normale, acquisto o cessione di elementi delle immobilizzazioni, ecc. Se tali operazioni straordinarie sono state stipulate nel corso di precedenti esercizi, ma non sono ancora concluse, informazioni anche su tali operazioni.

(...Omissis...)

2.11 - Indicazione dei prestiti ancora in corso concessi dall'emittente, dalla società controllante o da società controllate ai ~~membri del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale~~ **componenti degli organi di amministrazione e di controllo** e al direttore generale, nonché delle garanzie costituite dall'emittente e dalle predette società a favore di tali soggetti.

(...Omissis...)

L) VI - INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE SULL'EMITTENTE E SUL CAPITALE SOCIALE

(...Omissis...)

6.3 - Indicazione della conformità o meno dello statuto alle prescrizioni di cui al Testo Unico.

**6.3.1 - Indicazione dell'esercizio o meno delle facoltà riconosciute all'autonomia statutaria dal codice civile.**

**Illustrare le principali modifiche apportate allo statuto sociale. A titolo esemplificativo, ma non esaustivo, descrivere il modello di amministrazione e di controllo alternativo al sistema tradizionale eventualmente adottato dall'emittente, le materie che sono state delegate all'organo amministrativo o al consiglio di sorveglianza, l'emissione di azioni senza diritto di voto ovvero con diritto di voto limitato a particolari argomenti, nonché l'emissione di strumenti finanziari partecipativi.**

**6.3.2 - Indicazione dell'adeguamento dello statuto sociale al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (c.d. Codice Preda).**

**Descrivere il sistema di *corporate governance* dell'emittente e fornire indicazioni circa le modalità di adeguamento dello statuto sociale al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.**

(...Omissis...)

6.5 - Indicazione dell'eventuale esistenza di capitale deliberato ma non sottoscritto o di impegni per l'aumento del capitale (es. aumento di capitale da eseguire, aumento al servizio di un prestito obbligazionario convertibile ecc.) ovvero di una delega agli

~~amministratori~~ **ai componenti dell'organo di amministrazione** attributiva del potere di deliberare aumenti del capitale, fornendo in particolare:

- l'ammontare di detto capitale e i termini di sottoscrizione degli strumenti finanziari o di scadenza dell'impegno o della delega;
- le categorie di titolari di diritti alla sottoscrizione di tale capitale;
- le condizioni e le modalità di emissione degli strumenti finanziari corrispondenti a detto capitale.

(...Omissis...)

S) ~~X~~ **XIII** - APPENDICI E DOCUMENTAZIONE MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

*Appendici*<sup>10</sup>

(...Omissis...)

**13.5 – Statuto sociale (a meno che lo stesso non sia messo a disposizione del pubblico anche nel sito *internet* dell'emittente).**

**13.6 – Relazione semestrale e/o trimestrale approvate successivamente al bilancio.**

*Documentazione a disposizione del pubblico presso .....(almeno la sede dell'emittente e la società di gestione del mercato)*

~~13.5~~ **13.7** - Statuto sociale.

\* \* \*

**SCHEMA 3**<sup>1 2</sup>

***Prospetto sollecitazione/quotazione obbligazioni di emittenti non quotati***

- A) - COPERTINA
- B) - INDICE
- C) - 1) AVVERTENZE PER L'INVESTITORE
- 2) ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

(...Omissis...)

- A) - COPERTINA

Indicare la denominazione nonché il ruolo ricoperto dai soggetti che in qualità di emittente, offerente, responsabile del collocamento, e *sponsor* e *listing partner*, intervengono nell'operazione.

Inserire la seguente indicazione: « Prospetto [informativo/di quotazione] depositato presso la Consob in data ..... » .

Inserire la seguente frase: « Offerta di .....e/o quotazione di.....» .

Riportare quanto di seguito indicato:

« L'adempimento di pubblicazione del prospetto [informativo/di quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi» .

B) - INDICE

C) - 1) AVVERTENZE PER L'INVESTITORE (**il presente paragrafo deve essere redatto con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti del prospetto**)

Indicazione dei fattori di rischio generici o specifici che devono essere considerati dagli investitori prima di qualsiasi decisione di investimento, distinguendo quelli relativi all'emittente, all'ambiente in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti. In particolare, a titolo esemplificativo, tali fattori di rischiosità o criticità possono riguardare:

(...Omissis...)

- **Rating dell'emittente e dello strumento finanziario. Precisare se esiste/non esiste il rating dell'emittente e/o dello strumento finanziario. In caso affermativo specificare la data del rilascio e l'ente o la società che lo ha emesso. Indicare le classificazioni di rating con spiegazione di lettere e numeri. Indicare infine le eventuali variazioni di rating dell'emittente rispetto al valore dello stesso riportato nell'ultimo documento pubblicato;**

- nel caso di obbligazioni strutturate:

- gli scostamenti significativi tra i rendimenti minimi annui impliciti, calcolati nel presupposto della scadenza del prestito, ed i rendimenti di mercato relativi a strumenti finanziari aventi pari durata e rischio similare;

- in ogni caso, esplicitare che nel caso di obbligazioni strutturate scomponibili in una obbligazione di tipo ordinario e in uno o più strumenti derivati, la valutazione del prezzo richiede particolare competenza; **in particolare, ove possibile, fornire indicazioni di pricing dello strumento finanziario;**

- l'eventuale possibilità da parte dell'emittente di effettuare il rimborso anticipato del prestito obbligazionario. **Qualora sia prevista tale facoltà indicare i termini e le relative modalità;**

- l'eventuale clausola di subordinazione. **Laddove esista tale clausola indicare termini e modalità;**

- l'eventuale assenza di quote dell'offerta riservate ad investitori istituzionali;

- ogni altro rischio di "*performance*" che si assume il sottoscrittore, ivi inclusi i rischi di cambio;

- le difficoltà di disinvestimento, ove non sia prevista la quotazione degli strumenti finanziari oggetto della sollecitazione in un mercato regolamentato. **In particolare rappresentare che tali titoli potrebbero presentare problemi di liquidabilità a**

**prescindere dall'emittente e dall'ammontare del prestito in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare tempestiva e adeguata contropartita;**

(...Omissis..)

- gli eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento e/o lo *sponsor/listing partner*;

(...Omissis...)

## - 2) ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

Nel caso in cui i rendimenti delle obbligazioni fossero legati all'andamento di parametri (tassi, indici o panieri), dovrà essere fornita una chiara indicazione del meccanismo di determinazione di tali rendimenti e degli eventuali parametri di calcolo, al fine di consentire al sottoscrittore l'esatta evidenziazione dei rischi di "performance". In particolare dovranno essere forniti confronti tra il rendimento minimo eventualmente garantito ed il rendimento di strumenti finanziari aventi pari durata e rischio similare.

**Inserire la formula di calcolo dell'interesse dello strumento finanziario e, ove possibile, calcolare il valore del rendimento effettivo annuo lordo ed al netto della componente fiscale, in regime di capitalizzazione composta.**

Ove vengano assicurati tassi minimi, dovrà essere fornita l'indicazione del rendimento annuo effettivo netto, inteso come rendimento annuo composto al netto della componente fiscale. La medesima indicazione del rendimento effettivo annuo netto dovrà essere fornita con riferimento all'ipotesi che l'emittente si avvalga, alla prima data utile, della eventuale facoltà di effettuare il rimborso anticipato del prestito obbligazionario.

**Quando il tasso di interesse nominale non sia disponibile al momento della pubblicazione del prospetto indicare il rendimento effettivo annuo composto lordo e netto calcolato sulla base del *range* di tasso indicato al punto 7.7.**

Inoltre, dovranno essere forniti esempi relativamente ai rendimenti delle obbligazioni sulla base di assunzioni effettuate sui valori di tali parametri che potranno registrarsi in futuro.

Dovrà essere altresì indicato - mediante rappresentazione grafica - l'andamento dei parametri di riferimento registrato nel passato, assumendo un periodo analogo a quello di vita residua delle obbligazioni ovvero degli ultimi tre anni precedenti. Tale ultima indicazione dovrà comunque essere corredata da un'avvertenza nella quale si evidenzia che l'andamento storico dei parametri non è necessariamente indicativo del futuro andamento dei medesimi.

I paragrafi 1, e 2, 3 e 4 devono intendersi quali sintesi di più dettagliate analisi contenute altrove nel prospetto, a cui dovrà essere fatto espresso rinvio.

## D) - INFORMAZIONI DI SINTESI SUL PROFILO DELL'OPERAZIONE E DELL'EMITTENTE

*D.1 – Sintesi dei dati rilevanti relativi agli strumenti finanziari e alla sollecitazione*

(...Omissis...)

Indicare gli impegni eventualmente assunti dall'emittente e/o dallo *sponsor/listing partner* nei confronti della società di gestione del mercato.

(...Omissis...)

#### *D.2 – Dati finanziari selezionati relativi all'emittente*

Fornire, per ciascuno degli ultimi tre esercizi, una tabella comparativa dei principali dati economici, patrimoniali e finanziari dell'emittente eventualmente utili al fine di evidenziare la solvibilità dell'emittente. In particolare i dati selezionati devono risultare esplicativi almeno delle componenti significative dell'andamento della situazione finanziaria nel periodo considerato.

**Qualora le obbligazioni oggetto del prospetto fossero irrevocabilmente e incondizionatamente garantite, inserire la tabella comparativa di cui al punto precedente con i dati economico, patrimoniali e finanziari del garante, eventualmente aggiornando tali dati contabili con l'ultima situazione contabile infra-annuale disponibile. Ove il garante rediga il bilancio consolidato di gruppo i dati finanziari selezionati devono essere presentati anche in forma consolidata; tuttavia il garante può omettere i propri dati individuali ove dichiarare che essi non forniscono alcuna significativa informazione aggiuntiva rispetto a quelli consolidati di gruppo. Le medesime informazioni possono al contrario essere fornite soltanto su base individuale ove il garante dichiarare che le medesime informazioni a livello consolidato non sono significative.**

(...Omissis...)

### SEZIONE PRIMA - INFORMAZIONI RELATIVE ALL'EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI

#### E) I - INFORMAZIONI CONCERNENTI L'ATTIVITA' DELL'EMITTENTE<sup>4</sup>

**Nel caso di obbligazioni garantite le seguenti informazioni devono essere fornite anche relativamente al garante.**

(...Omissis...)

##### *1.9 - Altre informazioni*

(...Omissis...)

**1.9.1.1 – Costituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare e finanziamento destinato ad uno specifico affare.**

**In caso di costituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare, fornire le informazioni contenute nell'articolo 2447-ter, comma 1 e 2447-novies, comma 4, del codice civile.**

**In caso di finanziamento destinato ad uno specifico affare, fornire le informazioni che devono essere inserite nel contratto ai sensi dell'articolo 2447-decies, comma 2, del codice civile.**

(...Omissis...)

#### 1.9.6 - Informazioni sul gruppo facente capo all'emittente

Se l'emittente è la holding di un gruppo di imprese, le informazioni di cui ai punti da 1.2.1 a 1.9.7 dovranno essere fornite anche per il gruppo.

A tal fine dovrà essere anche fornita una rappresentazione grafica della struttura del gruppo facente capo all'emittente alla data del prospetto.

**Precisare se l'emittente esercita l'attività di direzione e di coordinamento ai sensi dell'articolo 2497 del codice civile ed i soggetti nei confronti dei quali tale attività è esercitata.**

#### 1.9.7 - Informazioni sul gruppo cui fa capo l'emittente.

Se l'emittente fa parte di un gruppo di imprese, descrizione sommaria del gruppo e del ruolo che esso ricopre in tale ambito, con particolare riguardo alle linee strategiche afferenti i rapporti commerciali, finanziari e di prestazioni accentrate di servizi tra le imprese del gruppo.

Fornire informazioni, in particolare, in merito alle società che eventualmente gestiscono, nell'ambito del gruppo di appartenenza, aree di attività analoghe o connesse a quelle dell'emittente. A tal fine potrà essere fornita una rappresentazione grafica del gruppo di appartenenza.

**Indicare, ai sensi dell'articolo 2497 del codice civile, se l'emittente è soggetto all'attività di direzione e coordinamento. In tale circostanza riportare, ai sensi dell'articolo 2497-bis, comma 4, del codice civile, il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società o dell'ente che esercita sull'emittente l'attività di direzione e coordinamento - dati riportati in apposita sezione della nota integrativa. Inoltre devono essere rappresentati i rapporti intercorsi con chi esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette, nonché l'effetto che tale attività ha avuto sull'esercizio dell'impresa sociale e sui suoi risultati; tali elementi informativi, ai sensi dell'articolo 2497-bis, comma 5, del codice civile, sono descritti nella relazione sulla gestione. Precisare altresì che i citati documenti sono ricompresi tra la documentazione a disposizione del pubblico.**

### F) II - INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ORGANI SOCIALI

2.1 - Consiglio di amministrazione (o organo amministrativo comunque denominato): composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio, del luogo e della data di nascita, dell'eventuale appartenenza al comitato esecutivo nonché delle eventuali deleghe attribuite.

**(\*) 2.1.1 - Ove l'emittente abbia adottato il sistema dualistico, precisare se lo statuto ha attribuito competenze gestionali al consiglio di sorveglianza e fornire una breve descrizione delle stesse.**

2.2 - Collegio sindacale (o organo interno di controllo comunque denominato): composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio, del luogo e della data di nascita.

**2.2.1 - Ove l'emittente abbia adottato il modello monistico o dualistico indicare i requisiti di onorabilità e di professionalità fissati dallo statuto rispettivamente ai sensi dell'articolo 2409-octiesdecies del codice civile e dell'articolo 148 del Testo Unico.**

(...Omissis...)

2.4 - Direttore generale e principali dirigenti<sup>7</sup>: nome, luogo e data di nascita [Testo nota 7 modificata: Per principali dirigenti si intendono quelli che riferiscono direttamente agli organi di vertice della società (~~consiglio di amministrazione~~, **componenti dell'organo di amministrazione**, amministratori o **consiglieri di gestione** delegati, direttori generali)].

2.5 - Principali attività svolte dai componenti ~~il consiglio di amministrazione, dai membri del collegio sindacale~~, **degli organi di amministrazione e di controllo**, dai soci fondatori e dai soci accomandatari e del direttore generale al di fuori della società o dell'ente, allorché abbiano rilievo nei confronti dell'emittente.

G) III - INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ASSETTI PROPRIETARI

**Nel caso di obbligazioni garantite le seguenti informazioni devono essere fornite anche relativamente al garante.**

(...Omissis...)

H) IV - INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL PATRIMONIO, LA SITUAZIONE FINANZIARIA ED I RISULTATI ECONOMICI DELL'EMITTENTE

**Nel caso di obbligazioni garantite le seguenti informazioni devono essere fornite, ove possibile, anche relativamente al garante. Ove il garante rediga il bilancio consolidato di gruppo i dati finanziari selezionati devono essere presentati anche in forma consolidata; tuttavia il garante può omettere i propri dati individuali ove dichiara che essi non forniscono alcuna significativa informazione aggiuntiva rispetto a quelli consolidati di gruppo. Le medesime informazioni possono al contrario essere fornite soltanto su base individuale ove il garante dichiara che le medesime informazioni a livello consolidato non sono significative.**

(...Omissis...)

4.8 - A seconda del tempo trascorso dalla data di chiusura dell'esercizio a cui si riferisce l'ultimo bilancio approvato dall'assemblea e pubblicato e la data di pubblicazione del prospetto informativo, inserire nel prospetto i seguenti ulteriori dati:

> 135 gg	> 226 gg	> 273 gg	> 318gg	> 410 gg	> 455 gg	> 500gg
> 15.5.X0	> 15.8.X0	> 30.9.X0	> 15.11.X0	> 15.02.X1	> 31.3.X1	> 15.5.X1

I trimestrale X0	II trimestrale X0	Semestrale X0	Semestrale X0 + III trimestrale X0	Semestrale X0 + IV trimestrale X0	Progetto di bilancio X1	Progetto di bilancio X1 + I trimes.X1
------------------------	-------------------------	------------------	---	--	----------------------------------	---

(I riferimenti alle date sono a puro titolo di esempio ed hanno riguardo al caso di una società che abbia l'esercizio sociale coincidente con l'anno solare)

I dati trimestrali dovranno essere redatti ~~dagli amministratori~~ **dai componenti dell'organo di amministrazione** secondo i criteri stabiliti nell'Allegato 3D del presente regolamento.

I) V - INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ANDAMENTO RECENTE ED ALLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE

**Nel caso di obbligazioni garantite le seguenti informazioni devono essere fornite, ove possibile, anche relativamente al garante.**

(...Omissis...)

5.2.2 - In ogni caso sono forniti elementi di informazione in relazione alla ragionevole previsione dei risultati dell'esercizio in corso. Tale previsione - tenuto anche conto di quanto evidenziato ai sensi della lettera c) del punto precedente - dovrà risultare adeguatamente motivata. Sono inoltre evidenziati eventuali fattori e circostanze per effetto dei quali i bilanci storici della società emittente non necessariamente possono ritenersi indicativi dei risultati futuri e delle condizioni finanziarie future della medesima società. **Ad integrazione di quanto sopra rappresentato indicare inoltre l'evoluzione della posizione finanziaria netta dell'emittente e del garante a data non anteriore a 60 giorni rispetto a quella del prospetto, nonché eventuali modifiche nel rating.**

(...Omissis...)

L) VI - INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE SULL'EMITTENTE E SUL CAPITALE SOCIALE

(...Omissis...)

6.8 - Indicazione della conformità o meno dello statuto alle prescrizioni del Testo Unico.

**6.8.1 - Indicazione dell'esercizio o meno delle facoltà riconosciute all'autonomia statutaria dal codice civile.**

**Illustrare le principali modifiche apportate allo statuto sociale. A titolo esemplificativo, ma non esaustivo, descrivere il modello di amministrazione e di controllo alternativo al sistema tradizionale eventualmente adottato dall'emittente, le materie che sono state delegate all'organo amministrativo o al consiglio di sorveglianza, l'emissione di azioni senza diritto di voto ovvero con diritto di voto limitato a particolari argomenti, nonché l'emissione di strumenti finanziari partecipativi.**

(...Omissis...)

6.11 - Indicazione dell'eventuale esistenza di capitale deliberato ma non sottoscritto o di impegni per l'aumento del capitale (es. aumento di capitale da eseguire, aumento al servizio di un prestito obbligazionario convertibile ecc.) ovvero di una delega ~~agli amministratori~~ **ai componenti dell'organo di amministrazione** attributiva del potere di deliberare aumenti del capitale, fornendo in particolare:

(...Omissis...)

## SEZIONE SECONDA - INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELLA SOLLECITAZIONE E/O DELLA QUOTAZIONE

### M) VII - INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI

(...Omissis...)

7.7 - Tasso di interesse nominale (se sono previsti più tassi di interesse, indicazione delle condizioni di modifica). Qualora sia prevista la variabilità del tasso di interesse, indicazione dei parametri e dei valori di riferimento (riportando, ove necessario, un esempio di calcolo degli interessi periodici). **Ove il tasso di interesse nominale non sia disponibile al momento della pubblicazione del prospetto, indicarne comunque la tipologia, se fissa o variabile, nonché il *range* di tasso di interesse che verrà utilizzato per la esemplificazione dei rendimenti. Indicare inoltre le modalità di comunicazione alla Consob ed al pubblico del tasso di interesse nominale, secondo quanto previsto dall'articolo 9 del presente regolamento.**

7.8 - Indicazione del tasso di rendimento effettivo ed indicazione sommaria delle modalità di calcolo di tale rendimento. **Ove il tasso di interesse nominale non sia disponibile al momento della pubblicazione del prospetto, indicare il rendimento effettivo annuo lordo e netto calcolato sulla base del *range* di tasso indicato al punto 7.7. Indicare inoltre le modalità di comunicazione alla Consob ed al pubblico del tasso di rendimento lordo atteso all'emissione secondo quanto previsto dall'articolo 9 del presente regolamento.**

(...Omissis...)

## SEZIONE III - INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA SOLLECITAZIONE

### O) IX - INFORMAZIONI RIGUARDANTI L'OFFERENTE

(...Omissis...)

9.6 - Consiglio di amministrazione (o organo amministrativo comunque denominato): composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio, del luogo e della data di nascita, nonché dell'eventuale appartenenza al comitato esecutivo.

**(\* 9.6.1 - Ove l'offerente abbia adottato il sistema dualistico, precisare se lo statuto ha attribuito competenze gestionali al consiglio di sorveglianza e fornire una breve descrizione delle stesse.**

(...Omissis...)

R) XII - INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA QUOTAZIONE

(...Omissis...)

12.5 - Indicazione dello *sponsor/listing partner*.

S) XIII –APPENDICI E DOCUMENTAZIONE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

*Appendici*<sup>15</sup>

**Nel caso di obbligazioni garantite le appendici devono essere fornite, ove possibile, anche relativamente al garante.**

13.1 - Schemi dello stato patrimoniale e del conto economico dei bilanci individuali e consolidati - ove redatti - degli ultimi tre esercizi presentati in forma di tabella comparativa.

**13.1.1 - Schemi di stato patrimoniale e conto economico tratti dalla relazione semestrale e/o trimestrale approvate successivamente alla pubblicazione del prospetto o del documento informativo sull'emittente.**

13.2 - Relazioni di certificazione eventualmente disponibili relative ai bilanci di cui al punto 13.1.

13.3 - Relazioni degli organi interni o esterni di controllo, diversi dalle società di revisione, sui conti annuali relativi agli ultimi tre esercizi.

13.4 - Regolamento del prestito.

13.5 - Eventuali estratti degli accordi di cui all'articolo 122 del Testo Unico.

**13.6 - Copia dell'ultimo rapporto di *rating* pubblicato.**

**13.7 - Statuto sociale (a meno che lo stesso non sia messo a disposizione del pubblico anche nel sito *internet* dell'emittente).**

*Documentazione a disposizione del pubblico presso..... (almeno la sede dell'emittente e - in caso di quotazione - la società di gestione del mercato)*

**Nel caso di obbligazioni garantite i seguenti documenti devono essere disponibili, ove possibile, anche relativamente al garante.**

~~13.6~~ **13.8** - Bilanci degli ultimi tre esercizi corredati delle relazioni degli amministratori sulla gestione e del verbale di approvazione dell'assemblea.

~~13.7~~ **13.9** - Bilanci consolidati relativi agli ultimi tre esercizi, ove redatti.

~~13.8~~ **13.10** - Statuto sociale.

### **13.11 – Relazione semestrale e/o trimestrale approvate successivamente alla pubblicazione del prospetto o del documento informativo sull'emittente.**

(...Omissis...)

MODELLO DI DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ<sup>16</sup> (Testo nota 16 modificata: La dichiarazione di responsabilità sopra riportata deve essere sottoscritta dal legale rappresentante di coloro che in qualità di offerente, emittente e responsabile del collocamento intendono effettuare la sollecitazione all'investimento, nonché dallo *sponsor/listing partner*, dal garante e dal presidente ~~del collegio sindacale~~ dell'organo di controllo dell'offerente e, dell'emittente e del garante)

\* \* \*

#### **SCHEMA 4<sup>1</sup>**

##### ***Prospetto sollecitazione/quotazione obbligazioni di emittenti quotati***

Il contenuto dei capitoli corrispondenti alle successive lettere coincide con quello delle lettere previste dallo schema 3 relativo alle obbligazioni degli emittenti non quotati, ad eccezione di quello delle lettere E, G, H, L e S.

(...Omissis...)

- C) - 1) AVVERTENZE PER L'INVESTITORE (**il presente paragrafo deve essere redatto con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti del prospetto**)  
- 2) ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

(...Omissis...)

Si riporta, di seguito, il contenuto delle lettere E, G, H, L e S.

#### SEZIONE PRIMA – INFORMAZIONI RELATIVE ALL'EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI

##### E) I - INFORMAZIONI CONCERNENTI L'ATTIVITÀ DELL'EMITTENTE

**Nel caso di obbligazioni garantite le seguenti informazioni devono essere fornite anche relativamente al garante.**

(...Omissis...)

1.3 - Se l'emittente fa parte di un gruppo di imprese, descrizione sommaria del gruppo e del ruolo che esso ricopre in tale ambito.

**1.3.1 - Indicare, ai sensi dell'articolo 2497 del codice civile, se l'emittente è soggetto all'attività di direzione e coordinamento. In tale circostanza per i dati e gli elementi informativi di cui all'art. 2497-bis, commi 4 e 5 del codice civile, fare rinvio alla nota integrativa ed alla relazione sulla gestione riportate in Appendice al prospetto informativo.**

1.4 - Se l'emittente è la holding di un gruppo di imprese, le informazioni di cui ai punti 1.1 e 1.2 dovranno essere fornite anche per il gruppo.

**Precisare se l'emittente esercita l'attività di direzione e di coordinamento ai sensi dell'articolo 2497 del codice civile ed i soggetti nei confronti dei quali tale attività è esercitata.**

**1.5 - Costituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare e finanziamento destinato ad uno specifico affare.**

**In caso di costituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare, fornire le informazioni previste dall'articolo 2447-ter, comma 1 e 2447-novies, comma 4, del codice civile.**

**In caso di finanziamento destinato ad uno specifico affare, fornire le informazioni che devono essere inserite nel contratto ai sensi dell'articolo 2447-decies, comma 2, del codice civile.**

G) III – INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ASSETTI PROPRIETARI

**Nel caso di obbligazioni garantite le seguenti informazioni devono essere fornite anche relativamente al garante**

Fornire le sole informazioni di cui ai punti 3.1 e 3.2 del cap. III dello schema 3.

H) IV – INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL PATRIMONIO, LA SITUAZIONE FINANZIARIA ED I RISULTATI ECONOMICI DELL'EMITTENTE

**Nel caso di obbligazioni garantite le seguenti informazioni devono essere fornite anche relativamente al garante. Ove il garante rediga il bilancio consolidato di gruppo i dati finanziari selezionati devono essere presentati anche in forma consolidata; tuttavia il garante può omettere i propri dati individuali ove dichiarare che essi non forniscono alcuna significativa informazione aggiuntiva rispetto a quelli consolidati di gruppo. Le medesime informazioni possono al contrario essere fornite soltanto su base individuale ove il garante dichiarare che le medesime informazioni a livello consolidato non sono significative.**

(...Omissis...)

L) VI – INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE SULL'EMITTENTE E SUL CAPITALE SOCIALE

(...Omissis...)

S) XIII – APPENDICI

**Nel caso di obbligazioni garantite le appendici devono essere fornite, ove possibile, anche relativamente al garante.**

13.1 - Bilancio d'esercizio o, se redatto, bilancio consolidato.

13.2 - Relazione di certificazione relativa al bilancio di cui al punto 13.1.

13.3 - Relazione degli organi interni o esterni di controllo dei conti annuali, diversi dalle società di revisione, relativa al bilancio di cui al punto 13.1.

13.4 - Regolamento del prestito.

**13.5 - Relazione semestrale e/o trimestrale approvate successivamente alla pubblicazione del prospetto o del documento informativo sull'emittente.**

**13.6 - Copia dell'ultimo rapporto di *rating* pubblicato.**

**13.7 - Statuto sociale (a meno che lo stesso non sia messo a disposizione del pubblico anche nel sito *internet* dell'emittente).**

\* \* \*

#### SCHEMA 5<sup>1</sup>

##### *Prospetto sollecitazione/quotazione obbligazioni convertibili o con warrant*

(...Omissis...)

C) - 1) AVVERTENZE PER L'INVESTITORE (**il presente paragrafo deve essere redatto con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti del prospetto**)

- 2) ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

(...Omissis...)

\* \* \*

#### SCHEMA 6

##### *Prospetto di quotazione di obbligazioni e di sollecitazione di strumenti finanziari c.d. reverse convertible di emittenti istituiti all'interno della U.E. e soggetti a vigilanza prudenziale*

Nel caso di quotazione di obbligazioni di emittenti bancari istituiti all'interno della U.E. soggetti a vigilanza prudenziale vanno riprodotti i contenuti dello schema 3, **tenendo conto, per quanto riguarda il paragrafo Avvertenze per l'investitore, di quanto sotto indicato in merito alla posizione finanziaria dell'emittente**, ad eccezione delle lettere E, F, G, H, L, O, P, Q ed S. In particolare, non sono richieste le informazioni di cui alle lettere E, F, H, O, P e Q, mentre per quanto riguarda le lettere G, **I**, L e S, se ne riporta successivamente il contenuto.

Nel caso di sollecitazione avente ad oggetto strumenti finanziari c.d. *reverse convertible* di emittenti bancari istituiti all'interno della U.E. e soggetti a vigilanza prudenziale vanno riprodotti i contenuti dello schema 3 ad eccezione delle lettere E, F, G, H, L e S. In particolare, non sono richieste le informazioni di cui alle lettere E, F, e H, mentre per quanto riguarda le lettere G, **I**, L e S se ne riporta successivamente il contenuto.

(...Omissis...)

C) - 1) AVVERTENZE PER L'INVESTITORE (**il presente paragrafo deve essere redatto con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti del prospetto**)

- 2) ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

(...Omissis...)

\* \* \*

Si riporta, di seguito, il contenuto delle **Avvertenze per l'investitore**, paragrafo **“Posizione finanziaria dell'emittente”** e delle lettere G, I, L e S.

**AVVERTENZE PER L'INVESTITORE**

**In luogo della posizione finanziaria dell'emittente, indicare il livello del coefficiente di solvibilità (anche di gruppo qualora esistente) confrontato con quello minimo richiesto dalle disposizioni di Banca d'Italia e il *free capital*.**

(...Omissis...)

**I) V - INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ANDAMENTO RECENTE ED ALLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE**

**5.1 - Indicazioni circa eventuali fatti verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio ovvero, se successivi, dopo la chiusura del semestre ovvero dopo la data di chiusura del trimestre cui si riferisce l'ultima relazione trimestrale eventualmente pubblicata, se non già adeguatamente commentati, che possano incidere in misura rilevante sulla situazione finanziaria, patrimoniale ed economica dell'emittente.**

**5.2 - Prospettive dell'emittente e del gruppo ad esso facente capo**

**5.2.1 - Indicazioni generali sull'andamento degli affari dell'emittente dalla chiusura dell'esercizio cui si riferisce l'ultimo bilancio pubblicato. In particolare:**

**a) indicazione delle tendenze più significative registrate nell'andamento della raccolta, anche in relazione alla forma tecnica, degli impieghi bancari e finanziari, con particolare riguardo alla qualità del credito;**

**b) indicazione delle recenti tendenze manifestatesi nell'evoluzione dei costi e dei ricavi, con particolare riferimento all'andamento della forbice dei tassi di interesse e delle commissioni;**

**c) previsioni sull'andamento delle voci esemplificate alle lettere a) e b).**

**Per la descrizione dell'andamento degli affari dell'emittente dalla chiusura dell'esercizio cui si riferisce l'ultimo bilancio pubblicato, inserire i dati numerici tratti dalla relazione semestrale ovvero dalla relazione trimestrale approvate dall'organo amministrativo. In assenza di tale documentazione contabile, riportare indicazioni di tipo qualitativo. Dovranno essere descritti i seguenti andamenti: Margine di Intermediazione, Risultato di Gestione, Risultato Ordinario, Risultato Netto, Raccolta Diretta e Indiretta, Impieghi e Coefficiente di solvibilità.**

**5.2.2 - In ogni caso sono forniti elementi di informazione in relazione alla ragionevole previsione dei risultati dell'esercizio in corso. Tale previsione - tenuto anche conto di quanto evidenziato ai sensi della lettera c) del punto precedente - dovrà risultare adeguatamente motivata. Sono inoltre evidenziati eventuali fattori e circostanze per effetto dei quali i bilanci storici della società emittente non necessariamente possono ritenersi indicativi dei risultati futuri e delle condizioni finanziarie future della medesima società.**

**5.2.3 - Ove vengano forniti dati di stima relativi all'ultimo esercizio chiuso per il quale non sia stato pubblicato il bilancio, ovvero dati previsionali<sup>14</sup> concernenti l'andamento dell'esercizio in corso e di quelli futuri - che in ogni caso non potranno superare i tre esercizi - i dati elaborati sono corredati dalla sintesi degli elementi positivi e negativi che hanno contribuito alla loro determinazione. Inoltre, in relazione ai dati previsionali occorre fornire una descrizione delle principali assunzioni adottate in relazione a ciascun fattore che può avere un significativo effetto sulla realizzazione delle previsioni. Tali assunzioni distinguono con chiarezza i fattori che sono sotto la sfera di influenza della direzione della società emittente da quelli che esulano dal controllo di tale direzione.**

**5.2.4 - Ove vengano pubblicati nel documento dati previsionali, questi sono corredati da apposita relazione della società di revisione contenente il giudizio della stessa in merito alla adeguatezza delle assunzioni adottate ed alla congruità delle previsioni rispetto a dette assunzioni.**

**5.2.5 - Se l'emittente è la holding di un gruppo di imprese, le informazioni di cui ai precedenti punti 5.1 e 5.2 dovranno essere fornite per il gruppo.**

L) VI - INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE SULL'EMITTENTE E SUL CAPITALE SOCIALE

(...Omissis...)

6.7 - Indicazione dell'oggetto sociale e riferimento all'articolo dello statuto in cui esso è descritto.

**6.7.1 - Indicazione dell'esercizio o meno delle facoltà riconosciute all'autonomia statutaria dal codice civile.**

**Illustrare le principali modifiche apportate allo statuto sociale. A titolo esemplificativo, ma non esaustivo, descrivere il modello di amministrazione e di controllo alternativo al sistema tradizionale eventualmente adottato dall'emittente, le materie che sono state delegate all'organo amministrativo o al consiglio di sorveglianza, l'emissione di azioni senza diritto di voto ovvero con diritto di voto limitato a particolari argomenti, nonché l'emissione di strumenti finanziari partecipativi**

**6.7.2 - Informazioni sul gruppo cui fa capo l'emittente.**

**Se l'emittente fa parte di un gruppo di imprese, descrizione sintetica del gruppo.**

**Indicare, ai sensi dell'articolo 2497 del codice civile, se l'emittente è soggetto all'attività di direzione e coordinamento. In tale circostanza riportare, ai sensi**

dell'art. 2497-*bis*, comma 4, del codice civile, il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società o dell'ente che esercita sull'emittente l'attività di direzione e coordinamento - dati riportati in apposita sezione della nota integrativa. Inoltre devono essere rappresentati i rapporti intercorsi con chi esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette, nonché l'effetto che tale attività ha avuto sull'esercizio dell'impresa sociale e sui suoi risultati; tali elementi informativi, ai sensi dell'art 2497-*bis*, comma 5, del codice civile, sono descritti nella relazione sulla gestione. Precisare altresì che i citati documenti sono ricompresi tra la documentazione a disposizione del pubblico.

#### **6.7.3 - Informazioni sul gruppo facente capo all'emittente.**

Se l'emittente è la holding di un gruppo di imprese dovrà essere fornita una rappresentazione grafica della struttura del gruppo facente capo all'emittente alla data del prospetto.

Precisare se l'emittente esercita l'attività di direzione e di coordinamento ai sensi dell'articolo 2497 del codice civile ed i soggetti nei confronti dei quali tale attività è esercitata.

#### **6.7.4 - Costituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare e finanziamento destinato ad uno specifico affare.**

In caso di costituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare, fornire le informazioni previste dall'articolo 2447-*ter*, comma 1 e 2447-*novies*, comma 4, del codice civile.

In caso di finanziamento destinato ad uno specifico affare, fornire le informazioni che devono essere inserite nel contratto ai sensi dell'articolo 2447-*decies*, comma 2, del codice civile.

(...Omissis...)

6.9 - Indicazione dell'eventuale esistenza di capitale deliberato ma non sottoscritto o di impegni per l'aumento del capitale (es. aumento di capitale da eseguire, aumento al servizio di un prestito obbligazionario convertibile ecc.) ovvero di una delega ~~agli amministratori~~ **ai componenti dell'organo di amministrazione** attributiva del potere di deliberare aumenti del capitale, fornendo in particolare:

(...Omissis...)

### **S) XIII - APPENDICI E DOCUMENTAZIONE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO**

*Appendici<sup>2</sup>*

(...Omissis...)

**13.3 - Statuto sociale (a meno che lo stesso non sia messo a disposizione del pubblico anche nel sito *internet* dell'emittente).**

*Documentazione a disposizione del pubblico presso ..... (almeno la sede dell'emittente e la società di gestione del mercato)*

~~13.3~~ **13.4** - Bilancio d'esercizio corredato della relazione degli amministratori sulla gestione.

~~13.4~~ **13.5** - Bilancio consolidato relativo all'ultimo esercizio, ove redatto.

~~13.5~~ **13.6** - Statuto.

~~13.6~~ **13.7** - Relazioni semestrali e trimestrali approvate successivamente alla pubblicazione del documento sull'emittente.

\* \* \*

## SCHEMA 7

### *Prospetto di quotazione/sollecitazione di covered warrant e certificates*

Nel caso di sollecitazione le informazioni dello schema dovranno essere integrate con la descrizione delle modalità di offerta e di adesione alla stessa.

**Nella Nota integrativa di programma, riportare la seguente indicazione: “Nota integrativa all’ultimo documento sull’emittente pubblicato”.**

(...Omissis...)

C) - **1) AVVERTENZE PER L'INVESTITORE (il presente paragrafo deve essere redatto con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti del prospetto)**

(...Omissis...)

1b) Avvertenze relative agli strumenti finanziari e all'operazione.

In primo luogo dovrà essere riprodotto il testo dell'Allegato 3, parte B) del Regolamento concernente la disciplina degli intermediari approvato con delibera n. 11522 dell'1.7.1998 e successive modificazioni e integrazioni, in quanto applicabile.

**Distinguere i rischi specifici dei *covered warrant* rispetto a quelli dei *certificates* (con particolare riferimento alla natura opzionale e quindi all’effetto volatilità del sottostante e del *time decay*).**

**Con riferimento ai *covered warrant*, distinguere la tipologia *covered warrant plain vanilla* dalle altre tipologie di *covered warrant* (quali ed esempio: *stop loss, cup, floor, corridor*, ecc.), evidenziandone le specifiche caratteristiche.**

**Avuto riguardo ai *certificates*, distinguere i *leverage certificates* (quali ad esempio: *turbo, short, mini future long, mini future short*, ecc.) dagli *investment certificates* (quali ad esempio: *benchmark, double-up, discount certificates, equity protection*, ecc.).**

**Indicare che la distinzione tra i *leverage* e gli *investment certificates* è correlata alla circostanza che mentre i primi consentono all'investitore di partecipare all'andamento dell'attività sottostante con effetto leva, i secondi consentono all'investitore di partecipare all'andamento dell'attività sottostante senza effetto leva.**

(...Omissis...)

## 2) ESEMPLIFICAZIONE

(...Omissis...)

- indicazioni ed esemplificazioni **aggiornate** della formula di calcolo delle convenienze (punto di pareggio etc.).

(...Omissis...)

## H) IV - INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ORGANI SOCIALI

(...Omissis...)

4.3 - Direttore generale e principali dirigenti:<sup>1</sup> nome, luogo e data di nascita [Testo nota 1 modificata: Per principali dirigenti si intendono quelli che riferiscono direttamente agli organi di vertice della società (~~consiglio di amministrazione~~ **componenti dell'organo di amministrazione**, amministratori o **consiglieri di gestione** delegati, direttori generali)].

(...Omissis..)

## O) IX - APPENDICI E DOCUMENTAZIONE MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

*Appendici<sup>2</sup>*

(...Omissis...)

9.2 - Regolamento dei *warrant* e dei *certificates*.

**9.3 - Statuto sociale (a meno che lo stesso non sia messo a disposizione del pubblico anche nel sito *internet* dell'emittente).**

*Documentazione messa a disposizione del pubblico presso.....(almeno la sede dell'emittente e la società di gestione del mercato)*

~~9.3~~ **9.4** - Bilancio individuale dell'ultimo esercizio nonché bilancio di gruppo e situazione semestrale, se redatti, completi di allegati e delle relazioni degli organi di controllo interni e esterni.

~~9.4~~ **9.5** - Statuto sociale.

~~9.5~~ **9.6** - Relazioni semestrali e trimestrali eventualmente redatte successivamente alla pubblicazione del documento sull'emittente.

(...Omissis...)

MODELLO DI DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ<sup>73</sup> (~~Testo nota 3 modificata~~: La dichiarazione di responsabilità deve essere sottoscritta dal legale rappresentante e dal presidente ~~del collegio sindacale dell'organo di controllo~~ dell'emittente e del garante).

(...Omissis...)

\* \* \*

## SCHEMA 18

### *Prospetto di sollecitazione/quotazione relativo a strumenti finanziari rivenienti da operazioni di cartolarizzazione dei crediti*

(...Omissis...)

#### A) - COPERTINA

Indicare la denominazione nonché il ruolo ricoperto dai soggetti che a vario titolo intervengono nell'operazione.

Inserire la seguente indicazione: « Prospetto [informativo/di quotazione] depositato presso la Consob in data ..... a seguito di nulla-osta comunicato con nota del ..... »

Inserire la seguente frase: « Offerta di ..... e/o quotazione di ..... ».

Riportare quanto di seguito indicato:

« L'adempimento di pubblicazione del prospetto [informativo/di quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi ».

#### B) - INDICE

#### C) - 1) AVVERTENZE PER L'INVESTITORE (**il presente paragrafo deve essere redatto con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti del prospetto**)

(...Omissis...)

### SEZIONE TERZA - INFORMAZIONI RELATIVE AI SOGGETTI CHE INTERVENGONO NELL'OPERAZIONE

#### L) VIII - INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL SOGGETTO CEDENTE

(...Omissis...)

8.6 - Consiglio di amministrazione (o organo amministrativo comunque denominato) e ~~collegio sindacale~~ **organo di controllo**: composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio nonché - per ~~il consiglio di amministrazione~~ **l'organo amministrativo** - dell'eventuale appartenenza al comitato esecutivo.

(...Omissis...)

M) IX - INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL SOGGETTO CESSIONARIO

(...Omissis...)

9.6 - Consiglio di amministrazione (o organo amministrativo comunque denominato) e ~~collegio sindacale~~ **organo di controllo**: composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio nonché - per il ~~consiglio di amministrazione~~ **l'organo amministrativo** - dell'eventuale appartenenza al comitato esecutivo.

**9.6.1 Indicazione dell'esercizio o meno delle facoltà riconosciute all'autonomia statutaria dal codice civile.**

**Illustrare le principali modifiche apportate allo statuto sociale. A titolo esemplificativo, ma non esaustivo, descrivere il modello di amministrazione e di controllo alternativo al sistema tradizionale eventualmente adottato dall'emittente, le materie che sono state delegate all'organo amministrativo o al consiglio di sorveglianza, l'emissione di azioni senza diritto di voto ovvero con diritto di voto limitato a particolari argomenti, nonché l'emissione di strumenti finanziari partecipativi.**

(...Omissis...)

9.8 - Indicazione dei luoghi in cui possono essere consultati il bilancio relativo all'ultimo esercizio, la relazione semestrale eventualmente redatta che i redattori del prospetto dichiarano di mettere a disposizione del pubblico. Dati economico patrimoniali di sintesi relativi all'ultimo biennio. **Riportare altresì il prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi redatto ai sensi del Provvedimento Banca d'Italia del 29/03/2000.**

(...Omissis...)

N) X - INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL SOGGETTO EMITTENTE, SE DIVERSO DAL CESSIONARIO

(...Omissis...)

10.5 - Consiglio di amministrazione (o organo amministrativo comunque denominato) e ~~collegio sindacale~~ **organo di controllo**: composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio nonché - per il ~~consiglio di amministrazione~~ **l'organo amministrativo** - dell'eventuale appartenenza al comitato esecutivo

**10.5.1 Indicazione dell'esercizio o meno delle facoltà riconosciute all'autonomia statutaria dal codice civile.**

**Illustrare le principali modifiche apportate allo statuto sociale. A titolo esemplificativo, ma non esaustivo, descrivere il modello di amministrazione e di controllo alternativo al sistema tradizionale eventualmente adottato dall'emittente, le materie che sono state delegate all'organo amministrativo o al consiglio di sorveglianza, l'emissione di azioni senza diritto di voto ovvero con diritto di voto**

**limitato a particolari argomenti, nonché l'emissione di strumenti finanziari partecipativi.**

(...Omissis...)

10.7 - Indicazione dei luoghi in cui possono essere consultati il bilancio relativo all'ultimo esercizio, la relazione semestrale ed il bilancio consolidato eventualmente redatti nonché i documenti relativi all'offerente che i redattori del prospetto dichiarano di mettere a disposizione del pubblico. Dati economico patrimoniali di sintesi relativi all'ultimo triennio. **Riportare altresì il prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi redatto ai sensi del Provvedimento Banca d'Italia del 29/03/2000.**

(...Omissis...)

Q) XIII - ALTRI SOGGETTI (FINANZIATORI, GARANTI E CONTROPARTI DI PARTICOLARI CONTRATTI, ETC.)

(...Omissis...)

13.6 - Consiglio di amministrazione (o organo amministrativo comunque denominato) e ~~collegio sindacale~~ **organo di controllo**: composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio nonché - per ~~il consiglio di amministrazione~~ **l'organo amministrativo** - dell'eventuale appartenenza al comitato esecutivo.

(...Omissis...)

#### SEZIONE QUINTA - INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA SOLLECITAZIONE

S) XV - INFORMAZIONI RIGUARDANTI L'OFFERENTE, SE DIVERSO DALL'EMITTENTE

(...Omissis...)

15.6 - Consiglio di amministrazione (o organo amministrativo comunque denominato) e ~~collegio sindacale~~ **organo di controllo**: composizione e scadenza, con indicazione, per ciascuno dei membri, della carica, del nome, del domicilio nonché - per ~~il consiglio di amministrazione~~ **l'organo amministrativo** - dell'eventuale appartenenza al comitato esecutivo.

(...Omissis...)

W) XIX - APPENDICI E DOCUMENTAZIONE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

*Appendici*

(...Omissis...)

**20.6 - Statuto sociale dell'emittente e del cessionario (a meno che lo stesso non sia messo a disposizione del pubblico anche nel sito *internet* dell'emittente e del cessionario).**

(...Omissis...)

Z) XX - INFORMAZIONI RELATIVE AI RESPONSABILI DEL PROSPETTO ED AI CONSULENTI

(...Omissis...)

MODELLO DI DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ<sup>1</sup>

Il presente prospetto [informativo/di quotazione] è conforme al modello depositato presso la Consob in data..... e contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza l'investimento proposto nonché i diritti connessi con gli strumenti finanziari quotati presso il Mercato ..... con provvedimento n. .... del .....

I redattori sono responsabili della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel prospetto [informativo/di quotazione] per le parti di rispettiva pertinenza. Ciascuno dei redattori del prospetto [informativo/di quotazione] si assume altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fosse tenuto a conoscere e verificare (**Testo nuova nota 1:** La dichiarazione di responsabilità sopra riportata deve essere sottoscritta dal legale rappresentante di coloro che in qualità di offerente, emittente e responsabile del collocamento intendono effettuare la sollecitazione all'investimento, nonché dallo *sponsor*, dal cedente e dal presidente dell'organo di controllo dell'offerente e dell'emittente)

\* \* \*

**ALLEGATO 1C**

***Schema dell'avviso di avvenuta pubblicazione del prospetto informativo e informazioni da inserire nell'avviso relativo alla pubblicazione del documento informativo sull'emittente***

(...Omissis...)

**AVVERTENZE PER L'INVESTITORE**

(riportare integralmente il relativo paragrafo del prospetto informativo **con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti dell'avviso**)

(...Omissis...)

\* \* \*

**ALLEGATO 1D**<sup>1 2 3</sup>

***Modalità di redazione della nota informativa sintetica***

A) - COPERTINA

Indicare la denominazione nonché il ruolo ricoperto dai soggetti che in qualità di emittente, offerente, responsabile del collocamento, e *sponsor* e *listing partner*, intervengono nell'operazione.

(...Omissis...)

B) - AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

Riportare l'intero capitolo "Avvertenze per l'investitore"<sup>4</sup> dei corrispondenti schemi di prospetto informativo **con un carattere tipografico di dimensione superiore rispetto a quello utilizzato per le altre parti della nota.**

C) - INFORMAZIONI DI SINTESI SUL PROFILO DELL'OPERAZIONE E DELL'EMITTENTE<sup>5</sup>

*C.1 - Sintesi dei dati rilevanti relativi agli strumenti finanziari e alla sollecitazione*

Riportare i dati di cui alla lettera ~~D.1~~ **D.2** dei corrispondenti schemi di prospetto informativo.

*C.2 - Dati finanziari selezionati relativi all'emittente*

Indicare i dati finanziari selezionati relativi all'emittente secondo quanto precisato alla lettera ~~D.2~~ **D.3** dei corrispondenti schemi di prospetto informativo.

(...Omissis...)

\* \* \*

**ALLEGATO II**

***Documentazione da allegare alla domanda di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto di quotazione e della nota integrativa*** <sup>1 2</sup> [Testo nota 2 modificata: Nel caso di scissione del prospetto, al momento della comunicazione relativa all'intenzione di utilizzare il documento informativo sull'emittente ai fini della quotazione, deve essere inviata alla Consob la documentazione economico-finanziaria prevista dal presente Allegato, in quanto applicabile, nonché la dichiarazione dell'emittente e, ove presente, dello *sponsor/listing partner*, che attesti che il documento in questione contiene tutte le informazioni rilevanti di cui all'articolo 94, comma 2, del Testo Unico].

**Tavola 1**

***Documentazione da allegare alla domanda di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto di quotazione di azioni***

Alla domanda di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto di quotazione di azioni deve essere allegata la documentazione di seguito indicata:

(...Omissis...)

d) prospetto di quotazione, firmato in originale dal legale rappresentante e dal presidente del ~~collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** dell'emittente, redatto secondo le modalità previste nell'Allegato 1B;

e) dichiarazione dell'emittente e, ove presente, dello *sponsor/listing partner*, che attesti che il prospetto di quotazione contiene tutte le informazioni rilevanti di cui all'articolo 94, comma 2, del Testo Unico.

(...Omissis...)

**Tavola 8**

***Documentazione da allegare alla domanda di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto di quotazione di strumenti finanziari rivenienti da operazioni di cartolarizzazione di crediti***

Alla domanda di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto di quotazione di strumenti finanziari rivenienti da operazioni di cartolarizzazione di crediti deve essere allegata la documentazione di seguito indicata:

- copia della delibera dell'organo competente che ha approvato la presentazione della domanda di ammissione;
- copia dello statuto vigente dell'emittente;
- prospetto di quotazione, firmato in originale dal legale rappresentante e dal presidente ~~del collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** dell'emittente, redatto secondo le modalità previste nell'Allegato 1B;

(...Omissis...)

\* \* \*

### **OSSERVAZIONI**

Le osservazioni formulate dai soggetti consultati riguardano essenzialmente le proposte di modifica di alcuni degli schemi di prospetto di sollecitazione/quotazione contenuti nell'Allegato 1B.

Più specificamente:

- avuto riguardo agli **schemi 1 e 2<sup>2</sup>**, è stato chiesto che ai fini dell'aggiornamento dei dati concernenti i possessi azionari dei componenti degli organi di amministrazione e controllo si faccia riferimento alla data di 30 giorni antecedenti la pubblicazione del prospetto e non - come nella modifica ipotizzata dalla Consob - alla data di pubblicazione di quest'ultimo: ciò tenendo conto delle oggettive difficoltà di monitoraggio da parte dell'emittente delle predette informazioni, che spesso sono riferite ad un elevato numero di soggetti per importi anche non significativi;
- con riferimento allo **schema 6<sup>3</sup>**, è stato chiesto di chiarire se anche l'emittente quotato sia tenuto a fornire le informazioni previste dallo schema in questione;
- in relazione allo **schema 18<sup>4</sup>**, è stato altresì chiesto di non prevedere l'inserimento del prospetto riassuntivo delle attività oggetto di cartolarizzazione e dei titoli emessi, in quanto ciò costituirebbe "*duplicazione*" del prospetto previsto dal provvedimento della Banca d'Italia del marzo 2000.

---

<sup>2</sup> Schemi di prospetto di quotazione/sollecitazione avente ad oggetto azioni di emittenti non quotati (schema 1) o di emittenti quotati (schema 2).

<sup>3</sup> "*Prospetto di quotazione di obbligazioni e di sollecitazione di strumenti finanziari c.d. reverse convertible di emittenti istituiti all'interno della U.E. e soggetti a vigilanza prudenziale*".

<sup>4</sup> "*Prospetto di sollecitazione/quotazione relativo a strumenti finanziari rivenienti da operazioni di cartolarizzazione dei crediti*".

Infine, taluni hanno proposto di modificare l'**Allegato 1F**<sup>5</sup> nella parte in cui si dettano disposizioni speciali per la comunicazione al pubblico dei risultati della sollecitazione nel caso di offerte in opzione. In particolare, attualmente nel predetto Allegato è specificato che, in tali fattispecie, per conclusione del periodo di adesione ai fini di quanto previsto dall'art. 13, comma 7, del Regolamento, si intende la "*conclusione dell'offerta dei diritti di opzione non esercitati ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del codice civile*"<sup>6</sup>. In proposito, è stato richiesto di sostituire il riferimento suindicato alla "*conclusione dell'offerta dei diritti di opzione*" con quello alla "*data di sottoscrizione degli strumenti finanziari al termine del periodo di offerta dei diritti di opzione*"<sup>7</sup>.

### **CONSIDERAZIONI**

Con riferimento alle osservazioni inerenti gli schemi di prospetto contenuti nell'Allegato 1B del Regolamento, si fa presente quanto segue:

- per quanto concerne la richiesta sugli **schemi 1 e 2**, si ritiene che il termine proposto quale data ultima di riferimento per aggiornare i dati sui possessori azionari degli organi sociali dell'emittente<sup>8</sup> in alternativa a quello indicato dalla Consob<sup>9</sup>, non sia compatibile con l'esigenza di fornire informazioni quanto più possibile aggiornate al riguardo;

- per quanto riguarda la definizione dell'ambito di applicazione dello schema 6, si precisa che quest'ultimo, di contenuto semplificato rispetto a tutti gli altri schemi di prospetto previsti per operazioni similari<sup>10</sup>, deve essere utilizzato in tutti i casi in cui la quotazione riguardi obbligazioni bancarie, a prescindere dalla circostanza che la banca emittente sia o meno quotata;

- in relazione ai rilievi sullo **schema 18**, si osserva che la previsione dell'inserimento, all'interno del prospetto informativo relativo ad operazioni di cartolarizzazione, del prospetto richiamato dalle disposizioni della Banca d'Italia, da un lato, non appare aggravare di nuovi oneri gli interessati, visto che ha ad oggetto un documento già obbligatoriamente allegato al bilancio

---

<sup>5</sup> L'Allegato in questione - non oggetto di proposte di modifica da parte della Consob - fornisce l'indicazione dei dati sui risultati della sollecitazione da inserire nell'avviso richiesto dall'art. 13, comma 7, del Regolamento, nonché da comunicare alla Commissione ex art. 13, comma 8. Più specificamente, il citato art. 13, comma 7, dispone che entro cinque giorni dalla conclusione del periodo di adesione si debba fornire informativa al pubblico circa i risultati dell'operazione mediante la pubblicazione su organi di stampa di un apposito avviso. Per le offerte in opzione, peraltro, tale obbligo può essere adempiuto - come precisato nello stesso Allegato 1F - anche mediante l'inserimento delle informazioni dovute nel comunicato diffuso ai sensi dell'art. 114, comma 1, del Testo Unico. In relazione all'argomento di che trattasi, si vedano anche le osservazioni formulate con riferimento alla proposta di modifica del suddetto art. 13, comma 7.

<sup>6</sup> La norma civilistica prevede, come noto, che se le azioni oggetto dell'aumento di capitale sono quotate su un mercato regolamentato, i diritti di opzione non esercitati debbano essere offerti su tale mercato, per almeno cinque riunioni, entro il mese successivo alla scadenza del termine stabilito dalla società per l'esercizio dei diritti medesimi.

<sup>7</sup> La data di sottoscrizione dei diritti di opzione viene individuata *ex ante* dall'emittente e, di prassi, è fissata nei due-tre giorni successivi la data di conclusione del periodo di offerta di detti diritti sul mercato.

<sup>8</sup> Termine indicato in 30 giorni prima della data di pubblicazione del prospetto.

<sup>9</sup> Che prende a riferimento, più genericamente, la "*data di pubblicazione del prospetto*".

<sup>10</sup> In particolare, lo **schema 6** risulta di contenuto semplificato anche rispetto allo **schema 4** (Prospetto di sollecitazione/quotazione di obbligazioni emesse da emittenti quotati).

del cessionario/emittente<sup>11</sup> di cui non si richiedono ulteriori elaborazioni; dall'altro, risulta opportuna per assicurare la completezza delle informazioni fornite agli investitori sull'operazione medesima;

Con riguardo alla proposta avanzata in merito all'Allegato 1F, si ritiene preferibile confermare la formulazione vigente che fa riferimento, quale *dies a quo* da cui computare il termine di cinque giorni per la comunicazione dei risultati degli aumenti di capitale, alla data di conclusione dell'offerta dei diritti di opzione piuttosto che alla data di sottoscrizione degli strumenti finanziari al termine di tale offerta.

Ciò tenendo conto che l'attuale previsione sembra assicurare una maggiore certezza nell'individuazione di detto *dies a quo*, posto che la data di chiusura dell'offerta dei diritti di opzione viene stabilita sulla base del calendario del mercato, mentre la data di sottoscrizione dei diritti è rimessa alla scelta dell'emittente e può variare in ragione dell'operazione.

\* \* \*

Infine si fa presente che, rispetto alle modifiche illustrate nel documento di consultazione, è stato operato un ulteriore intervento sull'Allegato in esame nelle parti in cui vengono richiamati il ruolo e le attribuzioni dello *sponsor*<sup>12</sup> aggiungendo, ove necessario, il riferimento al *listing partner*. Quest'ultima figura come noto è prevista, in luogo dello stesso *sponsor*, dal Regolamento della Borsa Italiana<sup>13</sup> nell'ambito della procedura di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari nel mercato *Expandi*<sup>14</sup>, ed ha in particolare il compito di collaborare con l'emittente ai fini di un "*ordinato svolgimento della procedura*" medesima<sup>15</sup>.

In sintesi, il riferimento al *listing partner* è stato inserito<sup>16</sup>:

---

<sup>11</sup> Si rammenta che le operazioni di cartolarizzazione possono essere realizzate mediante cessione dei crediti a società appositamente costituite (cosiddette società cessionarie o società "veicolo") che emettono direttamente i titoli per finanziare l'acquisto dei crediti oppure si avvalgono di altre società allo scopo dedicate (cosiddette "società emittenti").

<sup>12</sup> Il ruolo, i compiti e le responsabilità dello *sponsor* sono stabiliti dal Regolamento della Borsa Italiana (art. 2.3.1 e ss). Inoltre, lo *sponsor* è definito dal Regolamento Emittenti (art. 51) come "*L'intermediario che collabora con l'emittente nella procedura di ammissione degli strumenti finanziari*".

<sup>13</sup> Cfr. artt. 2A.3.1. e seguenti del Regolamento di Borsa Italiana.

<sup>14</sup> Si rammenta che, ai sensi dell'articolo 2A.1.1 del Regolamento di Borsa Italiana, è possibile richiedere l'ammissione alle negoziazioni nel mercato *Expandi* di azioni ordinarie, obbligazioni convertibili o *warrant* emessi da società nazionali o estere.

<sup>15</sup> Il Regolamento di Borsa Italiana richiede che il *listing partner* assuma, in relazione al ruolo svolto nell'ambito della procedura di ammissione, una serie di responsabilità, in parte analoghe a quelle attribuite allo *sponsor*. Più specificamente, il *listing partner* deve: (a) attestare di aver comunicato a Borsa Italiana tutti i dati e i fatti di cui sia venuto a conoscenza nel corso della propria attività e rilevanti ai fini dell'ammissione a quotazione; (b) assicurarsi che il consiglio di amministrazione e il collegio sindacale siano stati adeguatamente informati in ordine alle responsabilità e agli obblighi derivanti dalle leggi e dai regolamenti in vigore e conseguenti all'ammissione alla quotazione degli strumenti finanziari della società stessa; (c) attestare che i requisiti quantitativi di profittabilità e di struttura finanziaria dell'emittente corrispondano alle misure fissate da Borsa Italiana; (d) attestare di essersi formato il ragionevole convincimento che, alla luce degli investimenti programmati dall'emittente e delle informazioni da quest'ultimo fornite, non vi siano elementi che rendano prevedibile una situazione di grave squilibrio finanziario per l'esercizio in corso; e) attestare che il collocamento dei titoli, ove previsto, venga effettuato secondo le regole della migliore prassi nazionale ed internazionale.

<sup>16</sup> In conseguenza della modifica in esame, è stato altresì integrato il testo del citato art. 51 del Regolamento (*cf. Parte D*).

- nel corpo degli **schemi di prospetto**<sup>17</sup> (paragrafi “Copertina”; “Avvertenze per l’investitore”; “Informazioni riguardanti la quotazione”);
- nella indicazione dei **soggetti firmatari della dichiarazione di responsabilità** da apporre in calce ai prospetti medesimi;
- nello schema di **nota informativa sintetica**;
- **nell’elenco della documentazione** da allegare alla domanda di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto di quotazione, ove si richiede l’invio alla Consob di una dichiarazione attestante che detto prospetto contiene tutte le informazioni rilevanti di cui all’art. 94, comma 2, del Testo Unico, come richiamato dall’art. 113, comma 1, della medesima legge.

---

<sup>17</sup> In particolare, la modifica ha interessato oltre allo Schema 1, relativo alle azioni, anche lo Schema 3 relativo alle obbligazioni, in quanto quest’ultimo costituisce lo schema di riferimento per i prospetti concernenti obbligazioni convertibili.

## ALLEGATO 2 - OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO E DI SCAMBIO

<b>Allegato 2A</b>	-	Modalità di redazione del documento d'offerta
Parte prima	-	Informazioni da fornire in relazione alle diverse tipologie di strumenti finanziari e di soggetti offerenti - Rinvio agli schemi
Parte seconda	-	Schemi di documento d'offerta
Schema 1	-	Offerte pubbliche di acquisto aventi ad oggetto strumenti finanziari non quotati
Schema 2	-	Offerte pubbliche di acquisto aventi ad oggetto strumenti finanziari quotati
Schema 3	-	Offerte pubbliche di acquisto residuali conseguenti ad offerte pubbliche di acquisto
Schema 4	-	Offerte pubbliche di acquisto aventi ad oggetto azioni proprie
Schema 5	-	Informazioni integrative da fornire nel caso in cui il corrispettivo dei titoli oggetto dell'offerta sia costituito da strumenti finanziari non quotati
Schema 6	-	Informazioni integrative da fornire nel caso in cui il corrispettivo dei titoli oggetto dell'offerta sia costituito da strumenti finanziari quotati
<b>Allegato 2B</b>	-	Scheda di adesione all'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio
<b><u>Allegato 2C</u></b>	-	<b>Avviso sui risultati dell'offerta</b>

### ALLEGATO 2A

#### *Modalità di redazione del documento d'offerta*

#### **Parte prima: Informazioni da fornire in relazione alle diverse tipologie di strumenti finanziari e di soggetti offerenti - Rinvio agli schemi**

(...Omissis...)

#### **I - Strumenti finanziari non quotati**

(...Omissis...)

4. nel caso in cui l'*offerente* sia un soggetto con *strumenti finanziari non quotati*, lo schema 1 deve contenere le informazioni previste dal punto ~~e1.1~~ **b1.1** di tale schema;
5. nel caso in cui l'*offerente* sia un soggetto con *strumenti finanziari quotati*, lo schema 1 deve contenere le informazioni previste dal punto ~~e1.2~~ **b1.2** di tale schema.

#### **II - Strumenti finanziari quotati**

(...Omissis...)

4. nel caso in cui l'*offerente* sia un soggetto con *strumenti finanziari non quotati*, lo schema 2 deve contenere le informazioni previste dal punto ~~e1.1~~ **b1.1** di tale schema;
5. nel caso in cui l'*offerente* sia un soggetto con *strumenti finanziari quotati*, lo schema 2 deve contenere le informazioni previste dal punto ~~e1.2~~ **b1.2** di tale schema;

(...Omissis...)

### III - Azioni proprie

(...Omissis...)

4. nel caso di acquisto di azioni da parte di società controllate dalla società emittente i titoli oggetto dell'offerta, lo schema 4 deve contenere le informazioni previste dal punto ~~e1.2~~ **b1.2** e ~~e2~~ **b2** e non già quelle del punto ~~e1.1~~ **b1.1** di tale schema.

(...Omissis...)

- (\*) - nel caso di offerente i cui titoli non sono quotati: informazioni del punto ~~e1.1~~ **b1.1** dello schema di riferimento;  
- nel caso di offerente i cui titoli sono quotati: informazioni del punto ~~e1.2~~ **b1.2** dello schema di riferimento.
- (\*\*) nel caso di acquisto di azioni da parte di società controllate dalla società emittente i titoli oggetto dell'offerta, le informazioni del punto ~~e1.1~~ **b1.1** devono essere sostituite con quelle dei punti ~~e1.2~~ **b1.2** e ~~e2~~ **b2** di tale schema.

\* \* \*

## Parte seconda: Schemi di documento d'offerta

### SCHEMA 1

#### OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO AVENTI AD OGGETTO STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI<sup>1</sup>

(...Omissis...)

#### A) AVVERTENZE

Riportare:

- le condizioni di efficacia dell'offerta;
- ~~- l'indicazione che l'emittente pubblicherà un comunicato in merito ad ogni dato o notizia significativa per l'apprezzamento dell'offerta di cui trattasi, nonché alla valutazione del consiglio di amministrazione sul prezzo offerto e sull'interesse che l'offerta riveste per la stessa Società e per i suoi azionisti (articolo 103, comma 3, del D.Lgs. n. 58/98); ovvero indicazione che lo stesso è inserito in Appendice al documento.~~
- **l'indicazione che l'emittente diffonderà un comunicato contenente ogni dato utile per l'apprezzamento dell'offerta e la propria valutazione sulla stessa ai sensi di quanto previsto dall'articolo 103, comma 3, del Testo Unico e dall'articolo 39 del presente regolamento; ovvero indicazione che tale comunicato è inserito in Appendice al documento.**

(...Omissis...)

## **G) MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DELL'ACQUIRENTE**

(...Omissis...)

g3 - indicazione dei programmi elaborati dall'offerente relativamente alla società emittente ed all'eventuale gruppo ad essa facente capo con particolare riferimento:

- ai programmi relativi alla gestione delle attività;
- agli investimenti da attuare ed alle relative forme di finanziamento;
- alle eventuali ristrutturazioni e/o riorganizzazioni (in particolare fusioni, scissioni, conferimenti, cessioni di rami di azienda) anche con riferimento al mantenimento nell'impiego della forza lavoro della società e delle sue controllate;
- alle modifiche previste nella composizione ~~del Consiglio di amministrazione~~ **dell'organo amministrativo**;
- alle modifiche dello statuto sociale;

precisando quali dei programmi si prevede di attuare in tutto o in parte nei dodici mesi successivi alla data di pagamento del corrispettivo.

## **H) EVENTUALI ACCORDI TRA OFFERENTI ED AZIONISTI O AMMINISTRATORI COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETA' EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA**

h1 - indicazione di ogni eventuale accordo, tra l'offerente e gli azionisti e ~~gli amministratori~~ **i componenti dell'organo di amministrazione** della società emittente, che abbia rilevanza in relazione all' offerta;

(...Omissis...)

## **N) APPENDICI**

- Eventuale comunicato ex articolo 103, comma 3, del Testo Unico redatto ~~dal Consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo** della società emittente ~~e da un organismo equipollente~~.

## **O) DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE DEVE METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI**

Documenti relativi:

- all'offerente:

- ultimo bilancio o, se disponibile, progetto di bilancio (approvato ~~dal consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo**) di esercizio e consolidato del soggetto offerente, ove ne sia prevista la redazione, corredato della relazione sulla gestione e delle eventuali relazioni ~~del collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** e della società di revisione;
- se disponibile, ultima situazione patrimoniale ed economica infrannuale aggiornata, successiva all'ultimo bilancio pubblicato;

- all'emittente:

- ultimo bilancio o, se disponibile, progetto di bilancio (approvato ~~dal consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo**) di esercizio e consolidato dell'emittente, ove ne sia prevista la redazione, corredato della relazione sulla gestione e delle eventuali relazioni ~~del collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** e della società di revisione;

- ultima situazione patrimoniale ed economica infrannuale aggiornata, successiva all'ultimo bilancio pubblicato, se disponibile.

(...Omissis...)

\* \* \*

## SCHEMA 2

### OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO AVENTI AD OGGETTO STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI <sup>6</sup>

(...Omissis...)

#### A) AVVERTENZE

- condizioni di efficacia dell'offerta;

- condizioni di efficacia dell'offerta dettate dalla legge (articolo 107, comma 1, **del Testo Unico**);

~~– indicazione che l'emittente pubblicherà un comunicato in merito ad ogni dato o notizia significativa per l'apprezzamento dell'offerta di cui trattasi, nonché alla valutazione del consiglio di amministrazione sul prezzo offerto e sull'interesse che l'offerta riveste per la stessa Società e per i suoi azionisti (articolo 103, comma 3, del D.Lgs. n.58/98); ovvero indicazione che lo stesso è inserito in Appendice al documento.~~

- **indicazione che l'emittente diffonderà un comunicato contenente ogni dato utile per l'apprezzamento dell'offerta e la propria valutazione sulla stessa ai sensi di quanto previsto dall'articolo 103, comma 3, del Testo Unico e dall'articolo 39 del presente regolamento; ovvero indicazione che tale comunicato è inserito in Appendice al documento.**

- dichiarazione dell'offerente in merito alla volontà di promuovere un'offerta residuale o di ripristinare il flottante, in caso in cui a seguito dell'offerta di cui al documento informativo venga a detenere una partecipazione superiore al 90%;

- dichiarazione dell'offerente di avvalersi del diritto di cui all'articolo 111 del ~~D.Lgs. n.58/98~~ **Testo Unico**;

- indicazione delle disposizioni contenute nello statuto, in merito ai diritti delle azioni di risparmio in caso di esclusione dalle negoziazioni delle azioni ordinarie o di risparmio.

(...Omissis...)

## **E) CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI E SUA GIUSTIFICAZIONE <sup>78</sup>**

e1 - indicazione del corrispettivo, precisando, nel caso di opa obbligatoria effettuata ai sensi dell'articolo 106, comma 1, del ~~D.lgs. 58/98~~ **Testo Unico**, il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi dodici mesi, il prezzo più elevato pattuito nello stesso periodo dall'offerente per gli acquisiti di azioni ordinarie dell'emittente ed i criteri seguiti per la sua determinazione, nonché la media aritmetica di tali prezzi; ovvero, nel caso di opa effettuata ai sensi dell'articolo 106, comma 4 e 107 del ~~D.lgs. 58/98~~ **Testo Unico**, i criteri seguiti per la sua determinazione;

(...Omissis...)

## **G) MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE**

(...Omissis...)

g3 - indicazione dei programmi elaborati dall'offerente relativamente alla società emittente ed all'eventuale gruppo ad essa facente capo con particolare riferimento:

- ai programmi relativi alla gestione delle attività;
- agli investimenti da attuare ed alle relative forme di finanziamento;
- alle eventuali ristrutturazioni e/o riorganizzazioni (in particolare fusioni, scissioni, conferimenti, cessioni di rami di azienda) anche con riferimento al mantenimento nell'impiego della forza lavoro della società e delle sue controllate;
- alle modifiche previste nella composizione ~~del consiglio di amministrazione~~ **dell'organo amministrativo**;
- alle modifiche dello statuto sociale;

precisando quali dei programmi si prevede di attuare in tutto o in parte nei dodici mesi successivi alla data di pagamento del corrispettivo;

(...Omissis...)

## **H) EVENTUALI ACCORDI TRA L'OFFERENTE E LA SOCIETA' EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA O GLI AZIONISTI O GLI AMMINISTRATORI I COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE DELLA MEDESIMA**

h1 - indicazione di ogni eventuale accordo, tra l'offerente e gli azionisti e ~~gli amministratori i componenti dell'organo di amministrazione~~ **componenti dell'organo di amministrazione** della società emittente, che abbia rilevanza in relazione all'offerta;

(...Omissis...)

## **N) APPENDICI**

- Eventuale comunicato ex articolo 103, comma 3, del Testo Unico redatto ~~dal Consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo** della società emittente.

## **O) DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE DEVE METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI PER LA CONSULTAZIONE**

Documenti relativi:

- all'offerente:

- ultimo bilancio di esercizio o, se disponibile, il progetto di bilancio (approvato ~~dal consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo**) e consolidato del soggetto offerente, ove ne sia prevista la redazione, corredato dalla relazione sulla gestione e dalle eventuali relazioni ~~del collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** e della società di revisione;
- se disponibile, ultima situazione patrimoniale ed economica infrannuale aggiornata, successiva all'ultimo bilancio pubblicato;

- all'emittente:

- ultimo bilancio o, se disponibile, progetto di bilancio (approvato ~~dal consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo**) di esercizio e consolidato dell'emittente, ove ne sia prevista la redazione, corredato dalla relazione sulla gestione e dalle eventuali relazioni ~~del collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** e della società di revisione;
- se disponibile, ultima situazione patrimoniale ed economica infrannuale aggiornata, successiva all'ultimo bilancio pubblicato, corredata della eventuale relazione della società di revisione.

(...Omissis...)

\* \* \*

### SCHEMA 3

#### OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO RESIDUALI CONSEQUENTI AD OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO<sup>11</sup>

(...Omissis...)

#### A) AVVERTENZE

- inserire l'eventuale dichiarazione dell'offerente di avvalersi del diritto di cui all'articolo 111, comma 1, del Testo Unico;
- ~~— indicazione che l'emittente pubblicherà un comunicato in merito ad ogni dato o notizia significativa per l'apprezzamento dell'offerta di cui trattasi, nonché alla valutazione del consiglio di amministrazione sul prezzo offerto e sull'interesse che l'offerta riveste per la stessa Società e per i suoi azionisti (articolo 103, comma 3, del D.Lgs. n. 58/98); ovvero indicazione che lo stesso è inserito in Appendice al documento;~~
- **indicazione che l'emittente diffonderà un comunicato contenente ogni dato utile per l'apprezzamento dell'offerta e la propria valutazione sulla stessa ai sensi di quanto previsto dall'articolo 103, comma 3, del Testo Unico e dall'articolo 39 del presente regolamento; ovvero indicazione che tale comunicato è inserito in Appendice al documento.**

(...Omissis...)

**H) EVENTUALI ACCORDI TRA OFFERENTI ED AZIONISTI O ~~AMMINISTRATORI~~  
COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETA'  
EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA**

(...Omissis...)

**N) APPENDICI**

- Eventuale comunicato ex articolo 103, comma 3, del Testo Unico redatto ~~dal Consiglio di Amministrazione~~ **dall'organo amministrativo** della società emittente.

**O) DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE DEVE METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI**

Documenti relativi:

- all'offerente:

- documento d'offerta relativo alla precedente offerta pubblica di acquisto;
- ultimo bilancio o (se disponibile) progetto di bilancio (approvato ~~dal consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo**) di esercizio e consolidato del soggetto offerente, ove ne sia prevista la redazione, corredato della relazione sulla gestione e delle eventuali relazioni ~~del collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** e della società di revisione;
- ultima situazione patrimoniale ed economica infrannuale aggiornata, successiva all'ultimo bilancio pubblicato, se disponibile;

- all'emittente:

- ultimo bilancio o (se disponibile) progetto di bilancio (approvato ~~dal consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo**) di esercizio e consolidato dell'emittente, ove ne sia prevista la redazione, corredato della relazione sulla gestione e delle relazioni ~~del collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** e della società di revisione;
- ultima situazione patrimoniale ed economica infrannuale aggiornata, successiva all'ultimo bilancio pubblicato, corredato della eventuale relazione della società di revisione, se disponibile;

(...Omissis...)

\* \* \*

**SCHEMA 4**

**OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO AVENTI AD OGGETTO  
AZIONI PROPRIE<sup>12</sup>**

(...Omissis...)

### **C) CATEGORIE E QUANTITATIVI DELLE AZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA E MODALITA' DI ADESIONE**

c1 - indicazione dell'assemblea che ha autorizzato il riacquisto di azioni proprie con precisazione del numero residuo di titoli da riacquistare e della durata residua per la quale l'autorizzazione è concessa, nonché, eventualmente, delle modalità, stabilite da detta assemblea, con le quali ~~gli amministratori~~ **i componenti dell'organo di amministrazione** possono disporre delle citate azioni;

(...Omissis...)

### **D) NUMERO DI AZIONI PROPRIE POSSEDUTE ANCHE A MEZZO DI SOCIETA' FIDUCIARIE O PER INTERPOSTA PERSONA E DI QUELLE POSSEDUTE DA SOCIETA' CONTROLLATE**

(...Omissis...)

d2 - indicazione, ove del caso, delle modalità stabilite dall'assemblea con le quali ~~gli amministratori~~ **i componenti dell'organo di amministrazione** possono disporre delle azioni proprie acquistate; eventuale indicazione della stipulazione dei contratti di riporto o delle costituzione di usufrutto o pegno concernente le azioni proprie. In tale caso deve essere indicato il quantitativo dei titoli oggetto del contratto nonché il soggetto a cui spetta il diritto di voto;

(...Omissis...)

### **O) DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE DEVE METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI**

Documenti relativi:

- all'offerente:

- se società controllata: ultimo bilancio o, se disponibile, progetto di bilancio (approvato ~~dal Consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo**) di esercizio e consolidato, ove ne sia prevista la redazione, corredato della relazione sulla gestione e delle relazioni ~~del collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** e della società di revisione; nonché, se disponibile, ultima situazione patrimoniale ed economica infrannuale, successiva all'ultimo bilancio pubblicato, corredata della eventuale relazione della società di revisione;

- se anche società emittente: i documenti indicati per tale soggetto nel successivo punto;

- all'emittente:

- ultimo bilancio o, se disponibile, progetto di bilancio (approvato ~~dal consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo**) di esercizio e consolidato, ove ne sia prevista la redazione, corredato della relazione sulla gestione e delle relazioni ~~del collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** e della società di revisione;

- ultima situazione patrimoniale ed economica infrannuale aggiornata, successiva all'ultimo bilancio pubblicato, corredata della eventuale relazione della società di revisione, se disponibile.

(...Omissis...)

\* \* \*

## SCHEMA 5

### INFORMAZIONI INTEGRATIVE DA FORNIRE NEL CASO IN CUI IL CORRISPETTIVO DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA SIA COSTITUITO DA STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI<sup>13</sup>

(...Omissis...)

Inserire nel paragrafo titolato "**SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE**" un nuovo punto titolato "**Società emittente/i gli strumenti finanziari offerti in corrispettivo**" nel quale riportare i seguenti dati ed informazioni:

(...Omissis...)

Capitale sociale: ammontare sottoscritto, categorie, quantità e valore nominale degli strumenti finanziari che lo rappresentano; eventuale ammontare sottoscritto e non versato ovvero solo deliberato; esistenza di impegni per l'aumento del capitale ovvero di una delega ~~agli amministratori~~ **ai componenti dell'organo di amministrazione** attributiva del potere di deliberare aumenti del capitale sociale;

(...Omissis...)

Inserire un nuovo paragrafo titolato "**EVENTUALI ACCORDI TRA OFFERENTI ED AZIONISTI O AMMINISTRATORI COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETA' EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA NONCHE' DELLA SOCIETA' EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI COSTITUENTI IL CORRISPETTIVO DELLO SCAMBIO**" nel quale riportare i seguenti dati ed informazioni:

h1 - indicazione di ogni eventuale accordo, tra l'offerente e gli azionisti e ~~gli amministratori~~ **i componenti dell'organo di amministrazione** della società emittente, che abbia rilevanza in relazione all' offerta;

(...Omissis...)

Inserire nel paragrafo titolato "**DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE DEVE METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI**" quanto di seguito riportato:

Documenti relativi alla società emittente gli strumenti finanziari offerti in scambio:

a) da mettere a disposizione presso gli intermediari incaricati:

- ultimo bilancio o (se disponibile) progetto di bilancio (approvato ~~dal Consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo**) di esercizio e consolidato, ove ne sia prevista la redazione, corredato della relazione sulla gestione e delle eventuali relazioni ~~del Collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** e della società di revisione;
- ultima situazione patrimoniale ed economica infrannuale aggiornata, successiva all'ultimo bilancio pubblicato, corredata della eventuale relazione della società di revisione, se disponibile;
- statuto vigente;
- eventuale regolamento dello strumento finanziario oggetto di scambio.

Nel caso in cui gli strumenti finanziari offerti in scambio siano corrispettivo per strumenti finanziari quotati, tali documenti dovranno essere messi a disposizione anche presso la società di gestione del mercato.

b) da mettere a disposizione presso la sede sociale:

- bilanci relativi ai due esercizi precedenti all'ultimo bilancio di cui al punto a) corredati della relazione sulla gestione e delle eventuali relazioni ~~del collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** e della società di revisione.

\* \* \*

## SCHEMA 6

### INFORMAZIONI INTEGRATIVE DA FORNIRE NEL CASO IN CUI IL CORRISPETTIVO DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA SIA COSTITUITO DA STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI <sup>17</sup>

Integrare gli schemi 1, 2 e 4, con quanto di seguito indicato.

Inserire nel paragrafo titolato "**SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE**" un nuovo punto titolato "**Società emittente/i gli strumenti finanziari offerti in corrispettivo**" nel quale riportare i seguenti dati ed informazioni:

(...Omissis...)

Capitale sociale: ammontare sottoscritto, categorie, quantità e valore nominale degli strumenti finanziari che lo rappresentano; eventuale ammontare sottoscritto e non versato ovvero solo deliberato, esistenza di impegni per l'aumento del capitale ovvero di una delega ~~agli amministratori~~ **ai componenti dell'organo di amministrazione** attributiva del potere di deliberare aumenti del capitale sociale;

(...Omissis...)

Inserire un nuovo paragrafo titolato "**EVENTUALI ACCORDI TRA OFFERENTI ED AZIONISTI O AMMINISTRATORI COMPONENTI DELL'ORGANO DI**

**AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETA' EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA NONCHE' DELLA SOCIETA' EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI COSTITUENTI IL CORRISPETTIVO DELLO SCAMBIO"** nel quale riportare i seguenti dati ed informazioni:

- indicazione di ogni eventuale accordo, tra l'offerente e gli azionisti e ~~gli amministratori~~ **componenti dell'organo di amministrazione** della società emittente, che abbia rilevanza in relazione all' offerta;
- indicazione e descrizione delle operazioni finanziarie e/o commerciali che siano state eseguite, nei dodici mesi antecedenti la pubblicazione dell'offerta, fra l'offerente e la società emittente che possano avere o abbiano avuto effetti significativi sull'attività della medesima;
- indicazione degli accordi tra l'offerente e gli azionisti della società emittente concernenti l'esercizio del diritto di voto, ovvero il trasferimento delle azioni;
- le informazioni richieste ai punti precedenti devono tenere conto anche delle operazioni effettuate a mezzo dei soggetti indicati alla lettera D).

Inserire nel paragrafo titolato "**DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE DEVE METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI** " quanto di seguito riportato:

Documenti relativi:

- alla società emittente gli strumenti finanziari offerti in scambio:
    - ultimo bilancio o (se disponibile) progetto di bilancio (approvato ~~dal Consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo**) di esercizio e consolidato, ove ne sia prevista la redazione, corredato della relazione sulla gestione e delle relazioni ~~del collegio sindacale~~ **dell'organo di controllo** e della società di revisione;
    - ultima situazione patrimoniale ed economica infrannuale, successiva all'ultimo bilancio pubblicato, se disponibile;
    - statuto vigente;
    - eventuale regolamento dello strumento finanziario oggetto di scambio.
- (...Omissis...)

\* \* \*

**Immediatamente dopo l'Allegato 2B (Scheda di adesione all'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio) è inserito il seguente:**

## ALLEGATO 2C

### AVVISO SUI RISULTATI DELL'OFFERTA

L'avviso previsto dall'articolo 41, comma 4, del regolamento deve contenere almeno le seguenti informazioni:

- numero di strumenti finanziari oggetto dell'offerta;
- numero di strumenti apportati in adesione all'offerta e loro percentuale sul numero di strumenti finanziari oggetto di quest'ultima, sulla categoria dei medesimi strumenti finanziari e sull'intero capitale sociale;
- numero di azioni rappresentative del capitale sociale dell'emittente alla data di chiusura del periodo di adesione e numero di azioni di ciascuna categoria;
- corrispettivo unitario per strumento finanziario;
- controvalore complessivo degli strumenti apportati in adesione;
- numero di strumenti finanziari oggetto dell'offerta acquistati durante il periodo di adesione al di fuori dell'offerta stessa con l'indicazione della percentuale sulla relativa categoria e sull'intero capitale sociale;
- numero di strumenti finanziari posseduti dall'offerente a conclusione dell'offerta con l'indicazione della percentuale sulla relativa categoria e sull'intero capitale sociale;
- indicazioni in ordine all'eventuale effettuazione dell'OPA residuale;
- indicazioni in ordine all'eventuale esercizio del diritto di acquisto;
- indicazioni in merito al verificarsi delle condizioni dell'offerta;
- indicazione della data di pagamento;
- indicazione dell'eventuale decorrenza della cancellazione degli strumenti finanziari dalle negoziazioni ufficiali.

\* \* \*

#### **OSSERVAZIONI**

Nessuna osservazione.

## ALLEGATO 3 - INFORMAZIONE SOCIETARIA

- Allegato 3A -** Contenuto delle relazioni illustrative ~~degli amministratori~~  
**dell'organo amministrativo**
- Schema 1 -Relazione illustrativa ~~degli amministratori~~ **dell'organo amministrativo** in occasione di operazioni di fusione o scissione
- Schema 2 -Relazione illustrativa ~~degli amministratori~~ **dell'organo amministrativo** per l'assemblea straordinaria chiamata a deliberare operazioni di modifica del capitale sociale e/o di emissione di obbligazioni
- Schema 3 -Relazione illustrativa ~~degli amministratori~~ **dell'organo amministrativo** in occasione di modificazioni dell'atto costitutivo **dello statuto**, ~~con particolare riguardo alle modificazioni dell'oggetto sociale~~
- Schema 4 -Relazione illustrativa ~~degli amministratori~~ **dell'organo amministrativo** relativa alle assemblee convocate per deliberare sulle proposte di autorizzazione all'acquisto e/o all'alienazione di azioni proprie
- Schema 5 -Relazione illustrativa ~~degli amministratori~~ **dell'organo amministrativo** per l'assemblea convocata nelle ipotesi previste dagli articoli 2446 e 2447 del codice civile
- Schema 6 -Relazione illustrativa ~~degli amministratori~~ **dell'organo amministrativo** per l'assemblea convocata per deliberare la conversione di azioni
- Allegato 3B -** Documenti informativi relativi alle operazioni significative di acquisizione/cessione, fusione e scissione e alle operazioni con parti correlate
- Schema 1 -Documento informativo relativo ad operazioni di fusione significative
- Schema 2 -Documento informativo relativo ad operazioni di scissione significative
- Schema 3 -Documento informativo per operazioni significative di acquisizione o di cessione di partecipazioni, rami di azienda, cespiti
- Schema 4 -Documento informativo relativo ad operazioni con parti correlate
- Allegato 3C -** Schemi relativi alle informazioni sui compensi e sulle partecipazioni ~~di amministratori, sindaci~~ **dei componenti degli organi di amministrazione e controllo** e direttori generali
- Schema 1 -Compensi corrisposti ~~agli amministratori, ai sindaci~~ **ai componenti degli organi di amministrazione e controllo** e ai direttori generali
- Schema 2 -*Stock-option* assegnate ~~agli amministratori~~ **ai componenti degli organi di amministrazione** e ai direttori generali
- Schema 3 -Partecipazioni detenute ~~dagli amministratori, dai sindaci~~ **dai componenti degli organi di amministrazione e controllo** e dai direttori generali
- Allegato 3C-bis** - Note esplicative e integrative della relazione semestrale
- Allegato 3D -** Criteri per la redazione della relazione trimestrale
- Allegato 3E -** Contenuto dei verbali delle assemblee

- Allegato 3F** - Istruzioni per la comunicazione alla Consob e la diffusione al pubblico delle informazioni dei soggetti capigruppo
- Allegato 3G** - Comunicazione degli emittenti obbligazioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante
- Allegato 3G-bis** - Comunicazione degli emittenti azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante
- Allegato 3H** **Comunicazione delle variazioni degli organi di amministrazione e controllo e del direttore generale**

### ALLEGATO 3A

#### **Contenuto delle relazioni illustrative degli amministratori dell'organo amministrativo**

~~Gli amministratori~~ **I componenti dell'organo di amministrazione** predispongono relazioni illustrative che contengono, a seconda delle deliberazioni proposte, almeno le informazioni previste nei seguenti schemi:

(...Omissis...)

- schema n. 3, per le proposte di modificazione ~~dell'atto costitutivo in genere~~ **dello statuto e, in particolare, per le proposte di modificazione dell'oggetto sociale;**

(...Omissis...)

#### **SCHEMA N. 1: Relazione illustrativa ~~degli amministratori~~ dell'organo amministrativo in occasione di operazioni di fusione o di scissione**

##### **1) Nelle ipotesi di fusione:**

(...Omissis...)

**1.a.bis) in caso di fusione a seguito di acquisizione con indebitamento, illustrazione delle informazioni contenute nell'articolo 2501-bis, comma 3, del codice civile;**

(...Omissis...)

**1.i) le valutazioni ~~del consiglio di amministrazione~~ dell'organo amministrativo in ordine alla eventuale ricorrenza del diritto di recesso ~~previsto dall'articolo 131 del Testo Unico ovvero dall'articolo 2437 del codice civile~~ qualora l'operazione di fusione comporti l'esclusione dalla quotazione ai sensi dell'articolo 2437-quinquies del codice civile;**

(...Omissis...)

##### **2) nelle ipotesi di scissione:**

(...Omissis...)

**2.d) le valutazioni ~~del consiglio di amministrazione~~ dell'organo amministrativo in ordine alla eventuale ricorrenza del diritto di recesso ~~previsto dall'articolo 131 del Testo Unico ovvero dall'articolo 2437 del codice civile~~ qualora l'operazione di scissione comporti l'esclusione dalla quotazione ai sensi dell'articolo 2437-quinquies del codice civile;**

(...Omissis...)

**SCHEMA N. 2: Relazione illustrativa ~~degli amministratori~~ dell'organo amministrativo per l'assemblea straordinaria chiamata a deliberare operazioni di modifica del capitale sociale e/o di emissione di obbligazioni**

(...Omissis...)

**5) nelle ipotesi di operazioni di aumento del capitale con esclusione del diritto di opzione di cui all'articolo 2441, comma 4, seconda parte, del codice civile:**

**5.1.) le motivazioni dell'operazione di aumento del capitale sociale;**

**5.2.) la destinazione dell'aumento;**

**5.3.) le considerazioni in base alle quali i componenti dell'organo di amministrazione ritengono che il prezzo di emissione delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato.**

**SCHEMA N. 3: Relazione illustrativa ~~degli amministratori~~ dell'organo amministrativo in occasione di modificazioni ~~dell'atto costitutivo dello statuto~~, dello statuto, ~~con particolare riguardo alle modificazioni dell'oggetto sociale~~**

1) Le motivazioni delle variazioni proposte;

2) l'esposizione a confronto dell'articolo o degli articoli ~~dell'atto costitutivo~~ **dello statuto** di cui si propone la modifica nel testo vigente e in quello proposto, con relativa illustrazione delle variazioni apportate.

~~Con particolare riferimento alle proposte di modifica dell'oggetto sociale, oltre alle predette informazioni, la relazione contiene:~~

3) le valutazioni ~~del consiglio di amministrazione~~ **dell'organo amministrativo** in ordine alla eventuale ricorrenza del diritto di recesso previsto dalle norme vigenti ovvero in merito alla non ricorrenza del medesimo diritto;

4) nell'ipotesi di ricorrenza del diritto di recesso, l'indicazione dei soggetti legittimati al suo esercizio, delle modalità e dei termini previsti per l'esercizio del diritto e per il pagamento del relativo rimborso, con specifica indicazione dei criteri per la determinazione di quest'ultimo;

5) con specifico riguardo alle informazioni che non risultano definibili prima dell'assemblea - quali, ad esempio, la data di iscrizione della deliberazione assembleare, dalla quale decorrono i termini per l'esercizio del diritto di recesso ~~da parte dei soci non intervenuti~~ **da parte dei soci che non hanno concorso alle deliberazioni** - occorrerà fornire indicazione delle modalità con le quali verranno informati gli aventi diritto, precisando altresì i quotidiani sui quali saranno pubblicati i necessari avvisi stampa.

**SCHEMA N. 4: Relazione illustrativa ~~degli amministratori~~ dell'organo amministrativo relativa alle assemblee convocate per deliberare sulle proposte di autorizzazione all'acquisto e/o all'alienazione di azioni proprie**

(...Omissis...)

**SCHEMA N. 5: Relazione illustrativa ~~degli amministratori~~ dell'organo amministrativo per l'assemblea convocata nelle ipotesi previste dagli articoli 2446 e 2447 codice civile**

(...Omissis...)

**SCHEMA N. 6: Relazione illustrativa ~~degli amministratori~~ dell'organo amministrativo per l'assemblea convocata per deliberare la conversione di azioni**

In apertura dello schema in questione è inserita la seguente premessa:

**Nelle ipotesi di conversione obbligatoria di azioni in azioni di categoria diversa, inserire soltanto le informazioni che risultano compatibili per tale tipo di operazione.**

(...Omissis...)

\* \* \*

### **ALLEGATO 3B**

***Documenti informativi relativi alle operazioni significative di acquisizione/cessione e fusione/scissione e alle operazioni con parti correlate***

(...Omissis...)

**SCHEMA N. 1: Documento informativo relativo ad operazioni di fusione<sup>1</sup> significative**

(...Omissis...)

## **2. Informazioni relative all'operazione**

(...Omissis...)

**2.1.1. bis) In caso di fusione a seguito di acquisizione con indebitamento, illustrazione delle informazioni contenute nell'articolo 2501-bis, comma 3, del codice civile.**

(...Omissis...)

## **5. Dati economici e patrimoniali pro-forma dell'emittente**

(...Omissis...)

5.1.3 Ai fini della presentazione dei dati pro-forma sono esposti in colonne separate i dati economici e patrimoniali da rettificare, le rettifiche pro-forma e i medesimi dati pro-forma<sup>3</sup>

<sup>4</sup> (Testo nota 4 modificato: I dati non rettificati sono tratti dal più recente tra i seguenti documenti pubblicati:  
a) ultimo bilancio di esercizio revisionato, ovvero, ultima situazione semestrale, ovvero ultimo progetto di bilancio d'esercizio approvato dal consiglio di amministrazione **dall'organo amministrativo**;  
b) informazioni finanziarie pro-forma;

c) dati contabili di periodo concernenti l'andamento della gestione, pubblicati ai sensi dell'articolo 68 del presente regolamento).

(...Omissis...)

#### **Allegati**

- Relazioni illustrative di cui all'articolo 2501-~~quater~~ **-quinquies** del codice civile redatte ~~dagli amministratori~~ **dai componenti degli organi di amministrazione** delle società partecipanti alla fusione.
- Progetto di fusione di cui all'articolo 2501-~~bis~~ **-ter** del codice civile.
- Situazione patrimoniale di cui all'articolo 2501-~~ter~~ **-quater** del codice civile.
- Relazione degli esperti di cui all'articolo 2501-~~quinquies~~ **-sexies** del codice civile.
- Eventuali perizie valutative, redatte da esperti indipendenti, utilizzate ~~dagli amministratori~~ **dai componenti dell'organo di amministrazione** ai fini della definizione del rapporto di cambio.
- Relazione della società di revisione concernente l'esame dei bilanci e degli indicatori pro-forma delle società partecipanti alla fusione.
- **Relazione della società di revisione redatta ai sensi dell'articolo 2501-bis, comma 5, del codice civile.**

(...Omissis...)

#### **SCHEMA N. 2: Documento informativo relativo ad operazioni di scissione significative<sup>5</sup>**

##### **4. Dati economici e patrimoniali pro-forma dell'emittente**

(...Omissis...)

- 4.1.3 Ai fini della presentazione dei dati pro-forma sono esposti in colonne separate i dati economici e patrimoniali da rettificare, le rettifiche pro-forma e i medesimi dati pro-forma<sup>7</sup>
- <sup>8</sup> (Testo nota 8 modificato: I dati non rettificati sono tratti dal più recente tra i seguenti documenti pubblicati:
- a) ultimo bilancio di esercizio revisionato, ovvero, ultima situazione semestrale, ovvero ultimo progetto di bilancio d'esercizio approvato ~~dal consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo**;
  - b) informazioni finanziarie pro-forma;
  - c) dati contabili di periodo concernenti l'andamento della gestione, pubblicati ai sensi dell'articolo 68 del presente regolamento).

(...Omissis...)

#### **Allegati**

- Relazioni illustrative di cui all'articolo ~~2504-novies~~ **2506-ter** del codice civile redatte ~~dagli amministratori~~ **dai componenti degli organi di amministrazione** delle società partecipanti alla scissione.

- Progetto di scissione di cui all'articolo ~~2504-*octies*~~ **2506-bis** del codice civile.
- Situazione patrimoniale di cui all'articolo ~~2504-*novies*~~ **2506-ter** del codice civile.
- Nel caso di scissione con assegnazione di azioni della/e società beneficiaria/e secondo criteri non proporzionali ovvero di scissione a favore di una società beneficiaria preesistente, relazione degli esperti di cui all'articolo ~~2501-*quinquies*~~ **2501-sexies** del codice civile.
- Eventuali perizie valutative, redatte da esperti indipendenti, utilizzate ~~dagli amministratori~~ **dai componenti degli organi di amministrazione** delle società partecipanti alla scissione ai fini della definizione del rapporto di concambio.
- Relazione della società di revisione concernente l'esame dei bilanci e degli indicatori pro-forma delle società partecipanti alla scissione.

(...Omissis...)

### **SCHEMA N. 3: Documento informativo per operazioni significative di acquisizione o di cessione di partecipazioni, rami di azienda, cespiti e per conferimenti in natura<sup>12</sup>**

(...Omissis...)

- 2.3.2 Evidenza di ogni rapporto nonché accordo significativo tra l'emittente, le società da questo controllate, i dirigenti e ~~gli amministratori~~ **i componenti dell'organo di amministrazione** dell'emittente e i soggetti da/a cui le attività sono state acquistate/cedute o ricevute in conferimento.

(...Omissis...)

## **5. Dati economici e patrimoniali pro-forma dell'emittente**

(...Omissis...)

- 5.1.3 Ai fini della presentazione dei dati pro-forma sono esposti in colonne separate i dati economici e patrimoniali da rettificare, le rettifiche pro-forma e i medesimi dati pro-forma<sup>14 15</sup> (Testo nota 15 modificato: I dati non rettificati sono tratti dal più recente tra i seguenti documenti pubblicati:
- a) ultimo bilancio di esercizio revisionato, ovvero, ultima situazione semestrale, ovvero ultimo progetto di bilancio d'esercizio approvato ~~dal consiglio di amministrazione~~ **dall'organo amministrativo**;
  - b) informazioni finanziarie pro-forma;
  - c) dati contabili di periodo concernenti l'andamento della gestione, pubblicati ai sensi dell'articolo 68 del presente regolamento).

(...Omissis...)

### **Allegati**

- Eventuali perizie a supporto del prezzo dell'operazione.

- Relazione della società di revisione concernente l'esame dei bilanci e degli indicatori pro-forma.
- In ipotesi di aumento del capitale sociale con conferimenti in natura:
  - 1) Relazione illustrativa di cui all'articolo 2441, comma 6, cod. civ., redatta ~~dagli amministratori~~ **dai componenti dell'organo di amministrazione**;
  - 2) Parere di congruità di cui all'articolo 158 TUF rilasciato dalla società di revisione;
  - 3) Relazione di stima di cui all'articolo 2440 cod. civ..

(...Omissis...)

#### **Schema N. 4: Documento informativo relativo ad operazioni con parti correlate**

(...Omissis...)

- 2.6. Se l'ammontare dei compensi ~~degli amministratori~~ **dei componenti dell'organo di amministrazione** dell'emittente e/o di società da questo controllate è destinato a variare in conseguenza dell'operazione, dettagliate indicazioni delle variazioni. Se non sono previste modifiche, inserimento, comunque, di una dichiarazione in tal senso.
- 2.7. Nel caso di operazioni ove le parti correlate coinvolte siano ~~amministratori, sindaci,~~ **i componenti degli organi di amministrazione e di controllo**, direttori generali e dirigenti dell'emittente, informazioni relative agli strumenti finanziari dell'emittente medesimo detenuti dai soggetti sopra individuati e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie, previste dai paragrafi 2.8, 2.9 e 2.10 dello schema n. 1 del prospetto riportato nella parte terza dell'Allegato 1B del ~~Regolamento~~ **presente regolamento**.

\* \* \*

#### **ALLEGATO 3C**

***Schemi relativi alle informazioni sui compensi e sulle partecipazioni ~~di amministratori, sindaci~~ dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e direttori generali***

Gli emittenti azioni indicano nella nota integrativa al bilancio:

- secondo lo schema 1, i compensi corrisposti ~~agli amministratori, ai sindaci~~ **ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo** e ai direttori generali;
- secondo lo schema 2, le eventuali *stock-option* attribuite ~~agli amministratori~~ **ai componenti dell'organo di amministrazione** e ai direttori generali.

Gli emittenti azioni indicano nella relazione sulla gestione:

- secondo lo schema 3, le partecipazioni detenute ~~dagli amministratori, dai sindaci~~ **dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo** e dai direttori generali.

**SCHEMA N. 1: Compensi corrisposti agli amministratori, ai sindaci ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e ai direttori generali.**

L'informativa sui compensi corrisposti ~~agli amministratori, ai sindaci~~ **ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo** e ai direttori generali deve essere presentata in forma tabellare, secondo lo Schema 1.

Sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio hanno ricoperto, anche per una frazione del periodo, la carica di ~~amministratore, sindaco~~ **componente dell'organo di amministrazione e di controllo** o direttore generale.

(...Omissis...)

Negli **emolumenti per la carica** devono essere indicati: (i) gli emolumenti di competenza deliberati dalla assemblea, o ex articolo 2389, comma 2, cod. civ. ancorché non corrisposti e (ii) l'eventuale partecipazione agli utili, (iii) i gettoni di presenza, (iv) i rimborsi spese forfettari. Con riguardo al punto (ii) l'ammontare deve essere indicato per competenza anche se l'assemblea, che approverà il bilancio e la distribuzione degli utili al C.d.A. **all'organo amministrativo** non si è ancora svolta. Qualora l'assemblea deliberi una diversa ripartizione dell'utile d'esercizio, la tavola dovrà essere conseguentemente modificata.

Nella colonna **benefici non monetari** devono essere indicati i *fringe benefits* (secondo un criterio di imponibilità fiscale) comprese le eventuali polizze assicurative.

Nei **Bonus e altri incentivi** sono incluse le quote di retribuzioni che maturano *una tantum*. In nessun caso devono essere inclusi i valori delle *stock-options* assegnate o esercitate.

Negli **altri compensi** vanno indicati (i) gli emolumenti per cariche ricoperte in società controllate quotate e non quotate (ii) le retribuzioni da lavoro dipendente (al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, escludendo gli oneri previdenziali obbligatori collettivi a carico della società e accantonamento TFR) e (iii) le indennità di fine carica **e (iv) tutte le eventuali ulteriori retribuzioni derivanti da altre prestazioni fornite.**

(...Omissis...)

**SCHEMA N. 2: Stock-option assegnate agli amministratori ai componenti dell'organo di amministrazione e ai direttori generali.**

Nel caso in cui siano previsti per ~~gli amministratori~~ **i componenti dell'organo di amministrazione** e i direttori generali piani di *stock-options* sotto forma di assegnazione gratuita di azioni o di offerta di opzioni per l'acquisto o la sottoscrizione di azioni dell'emittente o di società dallo stesso controllate, l'emittente utilizza lo schema 2.

(...Omissis...)

Note:

- A ciascuna opzione corrisponde la sottoscrizione o l'acquisto di una azione.
- L'assegnazione gratuita di azioni andrà registrata come assegnazione e contestuale esercizio di opzioni con prezzo di esercizio pari a zero.

· Tale schema deve essere compilato per tutti ~~gli Amministratori~~ **i componenti dell'organo di amministrazione** e Direttori Generali assegnatari di piani di *stock-options* anche qualora gli stessi siano dipendenti della società.

**SCHEMA N. 3: Partecipazioni detenute ~~dagli amministratori, dai sindaci~~ dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dai direttori generali.**

L'informativa sulle partecipazioni detenute ~~dagli amministratori, dai sindaci~~ **dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo** e dai direttori generali nell'emittente e nelle società da questo controllate è fornita in forma tabellare, secondo lo schema 3.

(...Omissis...)

Sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio di riferimento hanno ricoperto le cariche di ~~amministratore, di sindaco~~ **componente degli organi di amministrazione e di controllo** o di direttore generale, anche per una frazione di anno.

**SCHEMA 3**

**PARTECIPAZIONI ~~DEGLI AMMINISTRATORI, DEI SINDACI~~ DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO E DEI DIRETTORI GENERALI**

(...Omissis...)

\* \* \*

**ALLEGATO 3D**

***Criteria per la redazione della relazione trimestrale***

(...Omissis...)

**2. Contenuto e forma**

La relazione trimestrale fornisce informazioni sulla situazione economico-finanziaria dell'emittente. Qualora l'emittente sia tenuto alla redazione dei conti consolidati, le relazioni trimestrali sono redatte su base consolidata.

La relazione trimestrale è composta da tre parti:

- una prima parte contenente i prospetti contabili;
- una seconda parte con le note di commento a tali prospetti;
- una terza parte con le osservazioni ~~dagli amministratori~~ **dei componenti dell'organo di amministrazione** circa l'andamento gestionale e i fatti più significativi del periodo.

(...Omissis...)

### 3. Note di commento

(...Omissis...)

Le osservazioni ~~degli amministratori~~ **dei componenti dell'organo di amministrazione** sull'andamento della gestione nel trimestre illustrano sinteticamente i principali fatti gestionali, con particolare riferimento a quelli di natura straordinaria, indicando i presumibili effetti degli stessi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del gruppo.

Qualora la natura dell'attività svolta, caratterizzata da fenomeni ciclici o stagionali, renda il risultato di periodo scarsamente rappresentativo del presumibile andamento annuale, ~~gli amministratori~~ **i componenti dell'organo di amministrazione** forniscono ogni utile informazione al riguardo.

\* \* \*

#### ALLEGATO 3E

##### *Contenuto dei verbali delle assemblee*

1. In occasione di ogni assemblea nei relativi verbali sono inseriti le seguenti informazioni:

a) l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega, specificando il numero delle ~~azioni depositate~~ **azioni per le quali è stata rilasciata la certificazione ovvero per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 2370, comma 2, seconda parte, del codice civile**. Dall'elenco deve comunque risultare il socio delegante, in caso di delega, nonché i soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari. Nel caso di società cooperative è altresì specificato il numero dei partecipanti in proprio, per delega o in rappresentanza di figli minori, che risultino essere dipendenti della società o di società del gruppo con l'indicazione del numero complessivo ~~delle azioni da questi depositate~~ **delle azioni per le quali è stata rilasciata la certificazione ovvero per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 2370, comma 2, seconda parte, del codice civile**;

b) i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti, o si sono allontanati prima di una votazione, ed il relativo numero di azioni possedute;

(...Omissis...)

\* \* \*

**Immediatamente dopo l'Allegato 3G-bis (Comunicazione degli emittenti azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante) è inserito il seguente:**



D = Subentro dei componenti degli organi di controllo supplenti ai componenti degli organi di controllo effettivi cessati dalla carica

E = Cessazione dall'ufficio per:

e1: scadenza termine

e2: revoca

e3: rinuncia

e4: decadenza

e5: altre cause

**(4) DATA EFFICACIA**

**EVENTO:**

Inserire la data dalla quale l'evento ha efficacia.

Da compilare solo nel caso in cui l'evento abbia efficacia differita, per esempio nel caso in cui l'accettazione della nomina sia successiva all'evento. Se la data di accettazione non è disponibile al momento della dichiarazione, dovrà essere inviato un nuovo modello 100 entro cinque giorni di mercato aperto da tale data. Nell'ipotesi in cui l'accettazione non intervenga, tale circostanza dovrà essere comunicata entro cinque giorni di mercato aperto dal termine massimo per l'accettazione o, se precedente, dalla conoscenza dell'evento.

**(5) UFFICIO O PARTICOLARI**

**CARICHE CONFERITI O**

**GLIA' RICOPERTI:**

A) Componente organo di amministrazione

B) Componente organo di amministrazione senza voto ai sensi della legge n. 474/94 e successive modifiche

C) Presidente organo di amministrazione

D) Presidente onorario organo di amministrazione

E) Vice Presidente organo di amministrazione

F) Amministratore Delegato o Consigliere di gestione Delegato

G) Componente Comitato Esecutivo

H) Componente effettivo organo di controllo

I) Componente supplente organo di controllo

L) Presidente organo di controllo

M) Vice Presidente organo di controllo

N) Direttore Generale

**(6) DATA SCADENZA:**

Nel caso in cui la scadenza coincida con l'approvazione del bilancio, indicare la data di chiusura del relativo esercizio.

**SCHEDE ANAGRAFICA DEI NOMINATIVI INDICATI** (da compilare anche nell'ipotesi di variazione della residenza e/o del domicilio per la carica)

NOME	
COGNOME	
LUOGO DI NASCITA	
DATA DI NASCITA	

CODICE FISCALE	
RESIDENZA	
DOMICILIO PER LA CARICA	

**SCHEDA RIEPILOGATIVA COMPOSIZIONE ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO** (da compilare ogni qualvolta venga effettuata una comunicazione ai sensi dell'articolo 100 del presente regolamento)

DATA DI RIFERIMENTO .....

<i>NOMINATIVO</i>	<i>CARICA RICOPERTA</i>	<i>DATA SCADENZA</i>

\* \* \*

### **OSSERVAZIONI**

Le osservazioni formulate alle proposte di modifica dell'**Allegato 3** riguardano:

- l'**Allegato 3A, schema 1**<sup>18</sup>, con particolare riferimento alla proposta Consob di richiedere l'integrazione della relazione dell'organo amministrativo nei casi di operazioni cosiddette di *leverage buy out* con le informazioni richieste in argomento dall'art. 2501-*bis*, comma 3, del codice civile.

Più specificamente, uno dei soggetti consultati - pur esprimendo piena condivisione per la modifica ipotizzata - ha suggerito l'opportunità di prevedere che la relazione in esame contenga delle informazioni tecniche aggiuntive rispetto agli elementi indicati dalle norme codicistiche<sup>19</sup>, quali in particolare: (i) le aspettative ed ipotesi in merito agli effetti operativi (sinergie), patrimoniali e finanziari della compenetrazione degli elementi aziendali della società obiettivo con quelli della società promotrice della fusione; (ii) la struttura per scadenza del debito; (iii) le eventuali intenzioni di dismettere *assets* della società *target* (distinguendo gli *assets core* dai *non core*); (iv) la politica dei dividendi che si intende perseguire; (v) gli eventuali progetti di riassetto delle *holding* a monte della quotata;

<sup>18</sup> Schema di relazione illustrativa dei componenti dell'organo amministrativo per operazioni di fusione o scissione.

<sup>19</sup> In particolare, il citato art. 2501-*bis* del codice civile richiede in proposito che la relazione dell'organo amministrativo debba riportare le ragioni che giustificano l'operazione e contenere un piano economico e finanziario con l'indicazione della fonte delle risorse finanziarie e la descrizione degli obiettivi che si intendono raggiungere.

- l'**Allegato 3B, schema 4**<sup>20</sup>, in relazione al quale è stato chiesto di meglio specificare i "soggetti cui si riferiscono i conflitti di interesse", in quanto, in caso di parte correlata che non appartenga al gruppo dell'emittente, risulterebbe troppo generico e di difficile applicazione il riferimento plurale alle "parti correlate" nei punti 1 e 2.2.<sup>21</sup> dello schema in questione;

- il nuovo **Allegato 3H**, recante il "modello 100" da compilare ed inviare alla Consob per l'adempimento degli obblighi di comunicazione delle variazioni degli organi sociali e del direttore generale dell'emittente, secondo quanto stabilito dall'art. 100 del Regolamento.

In relazione a ciò, più specificamente, alcuni dei soggetti consultati, avuto riguardo alle informazioni previste ed alle modalità di compilazione del suddetto modello, hanno chiesto alla Consob di chiarire:

- se l'indicazione di riportare, per ciascuno dei soggetti interessati, "l'ufficio o particolari cariche conferiti o già ricoperti", debba essere riferita anche alle cariche ricoperte dai medesimi soggetti in altre società (ad esempio, nell'ambito del gruppo dell'emittente);
- se la non accettazione della carica o l'accettazione successiva alla nomina comportino o meno l'invio di un nuovo modello 100;
- cosa si debba indicare nella colonna "data efficacia evento" nel caso in cui la data di accettazione della nomina non sia disponibile al momento della dichiarazione;
- con riferimento alla scheda anagrafica dei nominativi indicati, se in caso di modifica della residenza o domicilio per la carica la scheda in parola debba essere ritrasmessa da sola o unitamente al modello 100 e, in ogni caso, se si applichi il termine di cinque giorni di mercato aperto dalla conoscenza della modifica;
- se la scheda riepilogativa della composizione degli organi sociali debba essere ritrasmessa ogni qualvolta venga modificata la scheda anagrafica.

### **CONSIDERAZIONI**

Avuto riguardo alle osservazioni sopra illustrate, si fa presente quanto segue:

- i suggerimenti avanzati con riferimento al contenuto delle relazioni illustrative che i componenti l'organo di amministrazione dell'emittente debbono predisporre nei casi di operazioni di *leverage buy out* appaiono senz'altro di notevole interesse: peraltro, posto che la proposta di inserire nelle suddette relazioni illustrative informazioni ulteriori e più analitiche rispetto a quelle indicate nel codice civile non è stata oggetto di consultazione, si ritiene opportuno, anche alla luce della delicatezza della questione, rinviare l'esame della proposta medesima alle prossime modifiche

---

<sup>20</sup> Trattasi dello schema di documento informativo relativo ad operazioni con parti correlate rilevanti ai sensi dell'art. 71-bis del Regolamento, peraltro non oggetto di proposte di modifica da parte della Consob.

<sup>21</sup> In particolare, nel **punto 1** dello schema ("Avvertenze") viene richiesto di "evidenziare, in sintesi, i rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse delle parti correlate con cui è effettuata l'operazione descritta nel documento informativo"; nel **punto 2.2.**, di fornire "indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, del relativo grado di correlazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione".

regolamentari, così da poter acquisire le osservazioni degli operatori in argomento;

- avuto riguardo alle osservazioni formulate sul contenuto dello **schema 4** dell'**Allegato 3B** (documento relativo ad operazioni con parti correlate di cui all'art. 71-*bis* del Regolamento), si sottolinea che, con riferimento alla richiesta di indicare i potenziali conflitti di interesse delle parti correlate con cui è conclusa l'operazione ovvero la natura e la portata degli interessi di tali parti nell'operazione, l'emittente non potrà che limitarsi a riportare esclusivamente le informazioni in suo possesso;

- con riferimento al nuovo **Allegato 3H**, come già precisato nella Parte I del presente documento, si è ritenuto di prevedere delle Istruzioni al modello 100, all'interno delle quali sono confluite le indicazioni contenute nell'attuale "legenda" del modello medesimo, nonché quelle relative alle modalità di invio dei dati alla Consob. Inoltre, alla luce delle richieste avanzate dai soggetti consultati, sono state apportate le seguenti modifiche ed integrazioni:

- è stato inserito un campo per le eventuali osservazioni;
- è stato precisato che l'obbligo di comunicazione riguarda soltanto gli uffici o le particolari cariche ricoperte dagli interessati all'interno della società quotata dichiarante;
- è stata fornita una definizione della colonna "*data evento*" e sono stati apportati alcuni chiarimenti alla definizione della colonna "*data efficacia evento*" specificando, tra l'altro, che nel caso in cui la data di accettazione/non accettazione della nomina da parte dell'interessato non sia disponibile al momento della comunicazione alla Consob, l'emittente potrà inviare un modello riepilogativo di tutte le accettazioni/non accettazioni intervenute entro cinque giorni di mercato aperto dalla conoscenza dell'ultima accettazione/non accettazione;
- è stato specificato che, ove vi sia una variazione unicamente della residenza o del domicilio per la carica indicati nella scheda anagrafica, l'obbligo di comunicazione riguarderà soltanto la scheda medesima, senza necessità di trasmettere nuovamente l'intero modello, e dovrà essere adempiuto entro cinque giorni di mercato aperto dalla conoscenza della modifica intervenuta;
- è stato precisato che ogni comunicazione *ex art. 100* comporta la contestuale trasmissione della scheda riepilogativa della composizione degli organi di amministrazione e controllo, salvo il caso in cui la variazione riguardi esclusivamente la scheda anagrafica.

Si riporta di seguito il testo definitivo dell'Allegato 3H.



**SCHEDA RIEPILOGATIVA COMPOSIZIONE ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO**

DATA DI RIFERIMENTO .....

<i>NOMINATIVO</i>	<i>CARICA RICOPERTA</i>	<i>DATA SCADENZA</i>

**Eventuali osservazioni**

---

---

---

**ISTRUZIONI**

**A – ISTRUZIONI PER LA COMPILAZIONE DEL MODELLO**

*(1) MODELLO ADOTTATO:*

- A = Modello tradizionale
- B = Modello dualistico
- C = Modello monistico

*(2) TIPO VARIAZIONE:*

- A = Assunzione ufficio o particolari cariche
- B = Cessazione ufficio o particolari cariche

*(3) TIPO EVENTO:*

- A = Nomina con delibera assembleare
- B = Nomina con delibera consiliare (ad es. cooptazione)
- C = Nomina dei Consiglieri di gestione con delibera del Consiglio di Sorveglianza
- D = Subentro dei componenti degli organi di controllo supplenti ai componenti degli organi di controllo effettivi cessati dalla carica
- E = Cessazione dall'ufficio per:
  - e1: scadenza termine
  - e2: revoca
  - e3: rinuncia
  - e4: decadenza
  - e5: altre cause

(4) *DATA EVENTO:*

Inserire la data alla quale si sono verificati gli eventi di cui al punto (3). **Da tale data decorrono i cinque giorni di mercato aperto per l'invio del presente modello.**

(5) *DATA EFFICACIA  
EVENTO:*

Inserire la data dalla quale l'evento ha efficacia.  
Da compilare solo nel caso in cui l'evento abbia efficacia differita, per esempio nel caso in cui l'accettazione/non accettazione della nomina sia successiva all'evento. Se la data di accettazione/non accettazione non è disponibile al momento della dichiarazione, dovrà essere inviato un nuovo modello 100, riepilogativo di tutte le accettazioni/non accettazioni, entro cinque giorni di mercato aperto dalla conoscenza dell'ultima accettazione/non accettazione della nomina. Nel caso in cui l'efficacia dell'evento coincida con la data evento, ripetere tale data.

(6) *UFFICIO O PARTICOLARI  
CARICHE CONFERITI NELLA  
SOCIETA' QUOTATA  
DICHIARANTE:*

- A) Componente organo di amministrazione
- B) Componente organo di amministrazione senza voto ai sensi della legge n. 474/94 e successive modifiche
- C) Presidente organo di amministrazione
- D) Presidente onorario organo di amministrazione
- E) Vice Presidente organo di amministrazione
- F) Amministratore Delegato o Consigliere di gestione Delegato
- G) Componente Comitato Esecutivo
- H) Componente effettivo organo di controllo
- I) Componente supplente organo di controllo
- L) Presidente organo di controllo
- M) Vice Presidente organo di controllo
- N) Direttore Generale

(7) *DATA SCADENZA:*

Nel caso in cui la scadenza coincida con l'approvazione del bilancio, indicare la data di chiusura del relativo esercizio.

\* \* \*

#### **SCHEDA ANAGRAFICA DEI NOMINATIVI INDICATI**

Tale scheda è da compilare anche nell'ipotesi di variazione della residenza e/o del domicilio per la carica. In tal caso, dovrà essere trasmessa la sola scheda anagrafica entro cinque giorni di mercato aperto dalla conoscenza della modifica intervenuta.

\* \* \*

## **SCHEDA RIEPILOGATIVA COMPOSIZIONE ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO**

Tale scheda è da compilare ogni qualvolta venga effettuata una comunicazione ai sensi dell'articolo 100 del presente regolamento, ad eccezione delle sole variazioni anagrafiche.

### **B – MODALITA' DI INVIO**

1. La comunicazione si intende effettuata nel giorno in cui è stata:
  - a) consegnata direttamente;
  - b) spedita per lettera raccomandata A/R;
  - c) inviata mediante circuito telematico al momento in cui lo stesso verrà reso disponibile.

Nei casi *sub a)* e *b)* sulla busta che contiene la comunicazione deve essere indicata la seguente notazione “*Contiene modello di comunicazione ex art. 100 del Regolamento n. 11971/99*”.

2. Considerata l'esigenza che la comunicazione pervenga tempestivamente alla Consob si raccomanda che, nel caso in cui si utilizzi la modalità di invio *sub b)* la comunicazione stessa venga inviata anche a mezzo telefax (al numero 06/8477519, o, in caso di difficoltà di invio, ai numeri 06/8416703 o 06/8417707).

3. Per trasmettere la comunicazione mediante circuito telematico (*sub c)*) è necessario farne richiesta alla Consob la quale fornirà le credenziali di accesso; al termine dell'invio di ciascuna comunicazione occorrerà ritirare la ricevuta elettronica. All'invio della comunicazione mediante circuito telematico dovrà accompagnarsi l'inoltro di una lettera contenente i dati della ricevuta elettronica e le firme dei soggetti tenuti all'obbligo. La comunicazione inviata tramite rete telematica si considera eseguita nel giorno in cui è stata rilasciata la ricevuta elettronica, ma l'obbligo si intende assolto solo con l'invio della lettera contenente le firme dei soggetti tenuti.

## ALLEGATO 4 - ASSETTI PROPRIETARI

- Allegato 4A** - Modelli di comunicazione
  - Modello 120A** - Comunicazione delle partecipazioni rilevanti *ex* articolo 120 del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998
  - Modello 120B** - Comunicazione delle partecipazioni potenziali *ex* articolo 119 del regolamento n. 11971/99
  - Modello 120C** - **Comunicazione degli strumenti finanziari *ex* articolo 120 del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998**
- Allegato 4B** - Istruzioni per l'assolvimento degli obblighi informativi ai sensi dell'articolo 120 del decreto legislativo n. 58/98
  - ~~I~~
    - ~~A~~ - ~~Le partecipazioni in società quotate~~
    - ~~B~~ - ~~Le partecipazioni di società quotate in non quotate~~
    - ~~C~~ - ~~Invio delle comunicazioni su supporto informatico~~
  - ~~II~~
    - ~~A~~ - ~~La struttura del modello ed il contenuto delle sezioni~~
    - ~~B~~ - ~~Criteri generali per la compilazione del modello~~
      - ~~B1~~ - ~~Le partecipazioni in società quotate~~
      - ~~B2~~ - ~~Le partecipazioni di società quotate in non quotate~~
  - ~~III~~
    - ~~A~~ - ~~La struttura del modello ed il contenuto delle sezioni~~
      - A** - **Le partecipazioni in società quotate**
        - Parte I** - **Ambito e modalità di applicazione**
        - Parte II** - **Il modello 120 A**
        - Parte III** - **Criteri generali per la compilazione del modello**
        - Parte IV** - **Il modello 120 B**
        - Parte V** - **Il modello 120 C**
          - B** - **Le partecipazioni di società quotate in non quotate**
            - Parte I** - **Ambito e modalità di applicazione**
            - Parte II** - **Il modello 120 A**
            - Parte III** - **Criteri generali per la compilazione del modello**
  - ~~Appendice 1~~ - ~~Rappresentazione grafica degli esempi presentati nel Titolo III delle istruzioni~~
  - Appendice 2 - Tracciato record per le comunicazioni in formato elettronico
- Allegato 4C** - Modello di comunicazione dei patti parasociali *ex* articolo 122 del decreto legislativo n. 58/98
- Allegato 4D** - Istruzioni per l'assolvimento degli obblighi informativi ai sensi dell'<sup>2</sup> *ex* articolo 122 del Tuf del decreto legislativo n. 58/98

**ALLEGATO 4A**  
**Modelli di comunicazione**

**MODELLO 120 A**

**COMUNICAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI  
EX ARTICOLO 120 D. LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998**

(...Omissis...)

Mod. 120 A  
Foglio n. \_\_

**SEZIONE 2: TAVOLE DELLE PARTECIPAZIONI E DELLE RELAZIONI DI CONTROLLO**

<b>QUADRO 2.1 PARTECIPANTE</b>							
<b>Se persona fisica</b>  cognome nome sesso luogo di nascita data di nascita codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA		<b>Se persona giuridica</b>  Ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA					
comune sede legale	via	cap	sigla provincia	stato	telefono		
<b>QUADRO 2.2 PARTECIPATA</b>							
ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA							
comune sede legale	via	cap	sigla provincia	stato	telefono		
Rapporto di controllo con il soggetto dichiarante			A	B	C	D	E
<b>QUADRO 2.3 AZIONI O QUOTE POSSEDUTE</b>							
	<b>TOTALE</b>		<b>DI CUI SENZA VOTO<sup>1</sup></b>				
TITOLO POSSESSO	Numero Azioni o Quote Votanti	Numero Azioni o Quote Ordinarie	Numero Azioni o Quote Votanti	Numero Azioni o Quote Ordinarie			
Proprietà <sup>2</sup>							
Riportato o Prestatore							
Riportatore o Prestatario							
Intestazione per conto terzi <sup>3</sup>							
Gestione di fondi comuni del risparmio							
Pegno <sup>4</sup>							

Usufrutto <sup>4</sup>				
Deposito <sup>4</sup>				
Diritto di voto per vincoli contrattuali <sup>4</sup>				
<i>Totale</i>				
<i>In % capitale corrispondente</i>				

(...Omissis...)

**MODELLO 120 B**

**COMUNICAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI POTENZIALI  
EX ARTICOLO 119 DEL REGOLAMENTO N. 11971/99**

(.....Omissis)

**Immediatamente dopo il Modello 120 B è inserito il seguente:**

MODELLO 120 C

COMUNICAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI  
EX ARTICOLO 120 D. LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998

**SEZIONE 1: DICHIARAZIONE**

<b>QUADRO 1.1 TIPO DICHIARAZIONE</b>			
Dichiarazione ai sensi dell'art. 122-bis, comma 1, lett. a) Regolamento n. 11971/99		Dichiarazione ai sensi dell'art. 122-bis, comma 1, lett. b) Regolamento n. 11971/99	

<b>QUADRO 1.2 DICHIARANTE</b>					
Se persona fisica  cognome nome sesso luogo di nascita data di nascita codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA			Se persona giuridica  ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA		
comune sede legale	Via	cap	sigla provincia	stato	telefono
Data dell'operazione GG/MM/AAAA					

Data della dichiarazione GG/MM/AAAA

Firma del dichiarante o del legale rappresentante

N. fogli complessivi ...

Eventuali osservazioni

---

---

---

---

QUADRO 1.3							
SOCIETA' OGGETTO DI DICHIARAZIONE							
ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA							
comune sede legale		via		cap	sigla provincia	stato	telefono
STRUMENTI FINANZIARI POSSEDUTI DIRETTAMENTE E INDIRETTAMENTE DAL DICHIARANTE							
numero totale strumenti posseduti				in % sul totale degli strumenti della medesima categoria			
numero strumenti con diritto di voto posseduti				in % sul totale degli strumenti della medesima categoria			
valore nominale				causale dichiarazione		codice operazione	

**SEZIONE 2: TAVOLE DELLE PARTECIPAZIONI E DELLE RELAZIONI DI CONTROLLO**

<b>QUADRO 2.1 PARTECIPANTE</b>					
<b>Se persona fisica</b>  cognome nome sesso luogo di nascita data di nascita codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA			<b>Se persona giuridica</b>  ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA		
comune sede legale	via	Cap	sigla provincia	stato	telefono

<b>QUADRO 2.2 PARTECIPATA</b>					
ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA					
comune sede legale	Via	Cap	sigla provincia	stato	telefono
Rapporto di controllo con il soggetto dichiarante	A	B	C	D	E

QUADRO 2.3 STRUMENTI FINANZIARI POSSEDUTI				
	TOTALE		DI CUI SENZA VOTO <sup>22</sup>	
TITOLO POSSESSO	Numero Strumenti Finanziari	Votanti	Numero Strumenti Finanziari	Votanti
Proprietà <sup>23</sup> Riportato o Prestatore Riportatore o Prestatario Intestazione per conto terzi <sup>24</sup> Gestione del risparmio				
Pegno <sup>25</sup> Usufrutto <sup>4</sup> Deposito <sup>4</sup> Diritto di voto per vincoli contrattuali <sup>4</sup>				
<i>Totale</i> <i>In % sul totale strumenti finanziari della medesima categoria</i>				

N. fogli Allegato A ...

N. fogli Allegato B ...

N. fogli Allegato C ...

N. fogli Allegato D ...

<sup>22</sup> Riempire Allegato A.

<sup>23</sup> Se le azioni sono possedute almeno in parte per il tramite di una società fiduciaria, riempire Allegato B

<sup>24</sup> Riempire Allegato C.

<sup>25</sup> Riempire allegato D

## Soggetti che esercitano il diritto di voto sugli strumenti finanziari posseduti

QUADRO 3.1						
SOGGETTO TITOLARE DIRITTO DI VOTO						
<b>Se persona fisica</b>			<b>Se persona giuridica</b>			
Cognome nome sesso luogo di nascita data di nascita codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA			ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA			
comune sede legale	Via	cap	sigla provincia	stato	telefono	
TITOLO IN BASE AL QUALE VIENE ESERCITATO IL DIRITTO DI VOTO			Numero Strumenti Votanti			
Pegno Usufrutto Riportatore Riportato Deposito Diritto di voto per vincoli contrattuali  <i>In % su totale strumenti della medesima categoria</i>						
<i>Totale</i>						
SOGGETTO TITOLARE DIRITTO DI VOTO						
<b>Se persona fisica</b>			<b>Se persona giuridica</b>			
cognome nome sesso luogo di nascita data di nascita codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA			ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA			
comune sede legale	Via	cap	sigla provincia	stato	telefono	
TITOLO IN BASE AL QUALE VIENE ESERCITATO IL DIRITTO DI VOTO			Numero Strumenti Votanti			
Pegno Usufrutto Riportatore Riportato Deposito Diritto di voto per vincoli contrattuali  <i>In % su totale strumenti della medesima categoria</i>						
<i>Totale</i>						

Fiduciario o interposta persona titolare degli strumenti finanziari

QUADRO 3.2						
SOCIETA' FIDUCIARIA O INTERPOSTA PERSONA						
Se interposta persona			Se società fiduciaria			
cognome nome sesso luogo di nascita data di nascita codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA			ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA			
comune sede legale		via	cap	sigla provincia	Stato	telefono
	TOTALE		DI CUI SENZA VOTO			
	Numero Strumenti Votanti		Numero Strumenti Votanti			
<i>Totale In % su totale strumenti della medesima categoria</i>						

Effettivi proprietari degli strumenti finanziari posseduti da un fiduciario o da una interposta persona a titolo di "intestazione per conto terzi".

QUADRO 3.3						
Numero soggetti che hanno ceduto l'intestazione						
QUADRO 3.4						
SOGGETTO PROPRIETARIO DEGLI STRUMENTI INTESSTATI A FIDUCIARIA O A INTERPOSTA PERSONA						
<b>Se persona fisica</b> Cognome nome sesso luogo di nascita data di nascita codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA			<b>Se persona giuridica</b> ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA			
comune sede legale		via	cap	sigla provincia	stato	telefono
	TOTALE		DI CUI SENZA VOTO			
	Numero Strumenti Votanti		Numero Strumenti Votanti			
<i>N. strumenti In % su totale strumenti della medesima categoria</i>						

Proprietari degli strumenti finanziari il cui diritto di voto è esercitato dal soggetto "Partecipante" della Tavola cui l'allegato si riferisce

QUADRO 3.5					
Numero soggetti proprietari					
QUADRO 3.6					
SOGGETTO PROPRIETARIO DEGLI STRUMENTI DEI QUALI E' PRIVATO DEL DIRITTO DI VOTO					
<b>Se persona fisica</b> cognome nome sesso luogo di nascita data di nascita codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA			<b>Se persona giuridica</b> ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIAA		
comune sede legale	Via	cap	sigla provincia	stato	telefono
			Numero Strumenti Votanti		
<i>In %su totale strumenti della medesima categoria</i>			Totale		

**SEZIONE 4: OPERAZIONI DI FUSIONE E DICHIARAZIONE DI PERDITA DEL CONTROLLO**

<b>QUADRO 4.1 OPERAZIONI DI FUSIONE</b>					
<b>SOCIETA' INCORPORANTE O RISULTANTE DALLA FUSIONE</b>					
ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIA					
comune sede legale	via	cap	sigla provincia	stato	telefono
<b>SOCIETA' INCORPORATA O FUSA</b>					
ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIA					
comune sede legale	via	cap	sigla provincia	stato	telefono
<b>SOCIETA' INCORPORATA O FUSA</b>					
ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIA					
comune sede legale	via	cap	sigla provincia	stato	telefono
<b>SOCIETA' INCORPORATA O FUSA</b>					
ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIA					
comune sede legale	via	cap	sigla provincia	stato	telefono
<b>SOCIETA' INCORPORATA O FUSA</b>					
ragione sociale eventuale sigla sociale forma giuridica data di costituzione codice fiscale numero iscrizione CCIAA sigla provincia iscrizione CCIA					
comune sede legale	via	cap	sigla provincia	stato	telefono

**QUADRO 4.2  
DICHIAZIONE DI PERDITA DI CONTROLLO**

**SOCIETA' DI CUI IL SOGGETTO DICHIARANTE PERDE IL CONTROLLO**

ragione sociale  
eventuale sigla sociale  
forma giuridica  
data di costituzione  
codice fiscale  
numero iscrizione CCIAA  
sigla provincia iscrizione CCIA

comune sede legale	via	cap	sigla provincia	stato	telefono
--------------------	-----	-----	--------------------	-------	----------

**SOCIETA' DI CUI IL SOGGETTO DICHIARANTE PERDE IL CONTROLLO**

ragione sociale  
eventuale sigla sociale  
forma giuridica  
data di costituzione  
codice fiscale  
numero iscrizione CCIAA  
sigla provincia iscrizione CCIA

comune sede legale	via	cap	sigla provincia	stato	telefono
--------------------	-----	-----	--------------------	-------	----------

**SOCIETA' DI CUI IL SOGGETTO DICHIARANTE PERDE IL CONTROLLO**

ragione sociale  
eventuale sigla sociale  
forma giuridica  
data di costituzione  
codice fiscale  
numero iscrizione CCIAA  
sigla provincia iscrizione CCIA

comune sede legale	via	cap	sigla provincia	stato	telefono
--------------------	-----	-----	--------------------	-------	----------

**SOCIETA' DI CUI IL SOGGETTO DICHIARANTE PERDE IL CONTROLLO**

ragione sociale  
eventuale sigla sociale  
forma giuridica  
data di costituzione  
codice fiscale  
numero iscrizione CCIAA  
sigla provincia iscrizione CCIA

comune sede legale	via	cap	sigla provincia	stato	telefono
--------------------	-----	-----	--------------------	-------	----------

**SOCIETA' DI CUI IL SOGGETTO DICHIARANTE PERDE IL CONTROLLO**

ragione sociale  
eventuale sigla sociale  
forma giuridica  
data di costituzione  
codice fiscale  
numero iscrizione CCIAA  
sigla provincia iscrizione CCIA

comune sede legale	via	cap	sigla provincia	Stato	telefono
--------------------	-----	-----	--------------------	-------	----------

\* \* \*

## ALLEGATO 4 B

*Istruzioni per l'assolvimento degli obblighi informativi ai sensi dell'articolo 120 del Decreto Legislativo n. 58/1998*

### Indice

- ~~I - Ambito e modalità di applicazione~~
    - ~~— A) le partecipazioni in società quotate~~
    - ~~— B) le partecipazioni di società quotate in non quotate~~
    - ~~— C) invio delle comunicazioni su supporto informatico~~
  
  - ~~II - Il modello 120 A~~
    - ~~— A) la struttura del modello ed il contenuto delle sezioni~~
    - ~~— B) criteri generali per la compilazione~~
      - ~~—— B1) le partecipazioni in società quotate~~
      - ~~—— B2) le partecipazioni di società quotate in non quotate~~
  
  - ~~III - Il modello 120 B~~
    - ~~— A) la struttura del modello ed il contenuto delle sezioni~~
- A) Le partecipazioni in società quotate**  
    **Parte I - Ambito e modalità di applicazione**  
    **Parte II - Il modello 120 A**  
    **Parte III - Criteri generali per la compilazione del modello**  
    **Parte IV - Il modello 120 B**  
    **Parte V - Il modello 120 C**
- B) Le partecipazioni di società quotate in non quotate**  
    **Parte I - Ambito e modalità di applicazione**  
    **Parte II - Il modello 120 A**  
    **Parte III - Criteri generali per la compilazione del modello**
- Appendicie
- ~~Appendice 1~~  
~~Rappresentazione grafica degli esempi della sezione II b2)~~
  
  - Appendice 2  
Tracciato record per le comunicazioni in formato elettronico

**I capitoli I, II e III dell'Allegato 4B sono integralmente sostituiti come segue.**

## **A) - LE PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ QUOTATE**

### **PARTE I - AMBITO E MODALITÀ DI APPLICAZIONE**

#### **1. PRECISAZIONI SUGLI OBBLIGHI INFORMATIVI**

**1.1** L'assolvimento degli obblighi di cui agli articoli 117, 118 e 120 del presente regolamento richiede l'utilizzo esclusivo del modello 120A.

Qualora il soggetto dichiarante sia una società quotata, la comunicazione deve essere effettuata su supporto informatico, secondo quanto indicato nel successivo punto 5 della presente PARTE I.

L'assolvimento degli obblighi di cui all'articolo 119 del presente regolamento richiede l'utilizzo esclusivo del modello 120 B.

**1.2** I fiduciari, intestatari di azioni di società quotate per conto di terzi, e gli intermediari che effettuano l'attività di gestione del risparmio calcolano la partecipazione con riferimento al totale delle azioni e dei diritti di voto oggetto di intestazione o di gestione. Qualora la dichiarazione venga effettuata da intermediari di diritto estero che effettuano l'attività di gestione del risparmio, nello spazio "Eventuali osservazioni" dovranno essere indicati gli eventuali fondi diritto estero che superano singolarmente le soglie rilevanti ai sensi dell'art. 117 del presente regolamento.

**1.3** In ipotesi di modifiche delle informazioni anagrafiche relative ai soggetti compresi in una precedente dichiarazione non sarà necessario compilare un nuovo modello ma si dovrà comunicare tempestivamente tali dati alla Consob ed alla società partecipata con una nota.

**1.4** Nel caso in cui ci si avvalga della facoltà prevista dall'articolo 121, comma 2, del presente regolamento, la comunicazione potrà essere effettuata e sottoscritta da uno solo dei soggetti tenuti all'obbligo; in tal caso al fine di realizzare la completezza delle informazioni, nel modello dovranno comunque essere riportati tutti gli elementi che consentano di ricostruire le partecipazioni di tutti i soggetti tenuti all'obbligo.

**1.5** In occasione dell'ammissione alla quotazione e di operazioni di fusione e/o scissione aventi ad oggetto società quotate, la comunicazione dell'entità delle partecipazioni rilevanti detenute alla data di inizio negoziazione, ovvero alla data di efficacia della fusione/scissione, deve essere effettuata dai soggetti tenuti utilizzando il modello 120A, anche se le stesse informazioni sono contenute nel relativo prospetto o documento informativo.

Nel caso di offerte pubbliche di sottoscrizione contestuali all'ammissione alla quotazione, la partecipazione deve essere calcolata sul capitale post offerta anche se l'attestazione dell'aumento di capitale non è ancora stata depositata.

**1.6** Per quanto riguarda la facoltà prevista dall'articolo 121, comma 3, del presente regolamento, che consente agli intermediari che nell'esercizio dell'attività di gestione del risparmio acquisiscono una partecipazione compresa tra il 2% e il 5% di comunicare tale partecipazione solo in occasione della convocazione della prima assemblea successiva, tale comunicazione deve essere effettuata utilizzando il modello 120 A, riportando la partecipazione detenuta alla data della comunicazione, anche qualora tale partecipazione sia inferiore al 2% o uguale a 0. A tale comunicazione dovranno altresì essere allegate, sempre su modello 120A, le comunicazioni relative all'operazione che ha comportato il superamento della soglia del 2% e alle altre eventuali operazioni che hanno comportato la discesa entro tale limite e l'eventuale successivo superamento.

## 2. IL CALCOLO DELLA PARTECIPAZIONE RILEVANTE

**2.1** Ai fini del calcolo della percentuale non va tenuto conto delle azioni prive del diritto di voto (ad es. azioni di risparmio); al contrario, occorre tener conto anche di quelle azioni private *ex lege* (ad es. azioni proprie), o per atti di disposizione negoziale, del diritto di voto.

**2.2** Le azioni possedute devono essere rapportate, per il calcolo della percentuale, al capitale sottoscritto - rappresentato da azioni con diritto di voto - quale risulta dall'atto costitutivo e dalle successive modificazioni. In ipotesi di variazione del capitale sociale, si dovrà considerare il nuovo capitale sociale a partire dalla data di efficacia dell'atto che ha determinato tale variazione, per la cui individuazione si fa riferimento a quanto indicato nell'articolo 98 del presente regolamento.

Per le società cooperative, la dichiarazione attiene al numero totale delle azioni possedute, prescindendo dal numero dei voti che di fatto possono essere espressi in sede assembleare.

**2.3** Nell'ipotesi di azioni oggetto di contratto di pegno e di usufrutto, il creditore pignoratizio e l'usufruttuario dovranno effettuare la segnalazione solo nel caso in cui ad essi spetti il diritto di voto inerente alle azioni. Nell'ipotesi di contratti di pegno che prevedono particolari clausole inerenti l'esercizio del diritto di voto in relazione agli argomenti che figurano all'ordine del giorno dell'assemblea, la comunicazione dovrà comunque essere effettuata sia dal proprietario delle azioni sia dal creditore pignoratizio specificando, nell'apposito spazio per le "Eventuali osservazioni", le situazioni rilevanti ai fini dell'esercizio del diritto di voto.

**2.4** Nell'ipotesi di azioni oggetto di contratto di pegno "indiviso" a favore di un *pool* di creditori con cessione del diritto di voto, la comunicazione per l'eventuale superamento delle soglie rilevanti deve essere effettuata *pro-quota* dai soggetti tenuti.

Qualora non fosse possibile individuare le quote spettanti a ciascun creditore pignoratizio nell'ambito del *pool*, ciascun soggetto tenuto all'obbligo dovrà dichiarare l'intero ammontare del pegno specificando nell'apposito spazio per le "Eventuali osservazioni", che si tratta di pegno "indiviso" detenuto in *pool*, indicandovi anche il nominativo dell'eventuale soggetto capofila. Tali soggetti potranno avvalersi della facoltà prevista dall'articolo 121, comma 2, del presente regolamento, a condizione che nella dichiarazione resa da uno dei soggetti del *pool* relativa alla partecipazione corrispondente all'intero ammontare del pegno sia specificato che la dichiarazione è resa anche per conto degli altri soggetti (indicando il nominativo di ognuno).

**2.5** Nell'ipotesi di azioni possedute a titolo di deposito, il depositario dovrà effettuare la segnalazione solo nel caso in cui esso eserciti discrezionalmente il diritto di voto.

**2.6** Nell'ipotesi di operazioni di prestito titoli o di riporto l'obbligo di comunicazione ricade sempre sul prestatore o riportato, mentre ricade sul prestatario o riportatore nella sola ipotesi in cui tale soggetto mantenga la proprietà ed il diritto di voto dei titoli medesimi oltre la data della liquidazione dell'operazione.

**2.7** Nell'ipotesi di più operazioni realizzate nella stessa giornata, la partecipazione da considerare ai fini dell'assolvimento degli obblighi è quella risultante dall'ultima operazione effettuata.

### 3. DETERMINAZIONE DEI TERMINI PER L'INVIO DELLA COMUNICAZIONE

**3.1** Nella comunicazione andrà indicata la data dalla quale decorre il termine di 5 giorni di mercato aperto entro il quale deve essere eseguita la comunicazione. Nel caso di operazioni di compravendita realizzate in un mercato regolamentato, il termine per l'invio della comunicazione decorre dalla data del contratto, indipendentemente dalla data di liquidazione dell'operazione.

**3.2** In caso di trasferimento per successione *mortis-causa*, acquisto o trasferimento per atto tra vivi, fusioni o scissioni, costituzione di pegno, di usufrutto o di deposito, dovrà farsi riferimento alla data di perfezionamento dell'atto, secondo la rispettiva disciplina civilistica, indipendentemente dalla data di esecuzione.

**3.3** In ipotesi di variazione del capitale sociale, gli eventuali obblighi di comunicazione decorrono dalla data in cui la comunicazione della società quotata, effettuata ai sensi dell'articolo 98 del presente regolamento, è diffusa dalla società di gestione del mercato, fermo restando che la data dell'operazione da indicare sul modello è quella degli eventi indicati nel medesimo articolo 98.

**3.4** In ipotesi di adesione ad un'offerta pubblica di acquisto, scambio o vendita, gli eventuali obblighi di comunicazione decorrono dalla data del pagamento del corrispettivo dovuto.

### 4. DESTINATARI DELLA COMUNICAZIONE E MODALITÀ DI INVIO

**4.1** La comunicazione è inviata alla società partecipata ed alla Consob. Le comunicazioni si intendono effettuate nel giorno in cui sono state:

- a) consegnate direttamente
- b) spedite per lettera raccomandata A.R.
- c) inviate mediante circuito telematico (solo per la comunicazione alla Consob).

Nei casi a) e b), sulla busta che contiene la comunicazione deve essere indicata la seguente notazione "contiene modelli di comunicazione ex articolo 120 del D.Lgs. 58/1998".

**4.2** Considerata l'esigenza che la comunicazione pervenga tempestivamente alla Consob al fine della sua immediata comunicazione al mercato, si raccomanda che, nel caso si utilizzi la modalità b) di cui al punto 4.1, la segnalazione alla Consob venga inviata anche a mezzo telefax (al numero 06/8477519 o, in caso di difficoltà di invio, ai numeri 06/8416703 o 06/8417707), entro il termine dei cinque giorni di mercato aperto.

### 5. INVIO SU SUPPORTO INFORMATICO DELLE COMUNICAZIONI

**5.1** In caso di utilizzo del supporto informatico, obbligatorio nel caso in cui il dichiarante sia una società quotata, il modello 120A deve essere compilato secondo il tracciato record contenuto in appendice.

**5.2** Per l'invio su supporto informatico delle comunicazioni sono previste due modalità:

- invio tramite rete telematica.

Per trasmettere le dichiarazioni con tale modalità è necessario farne richiesta alla Consob la quale fornirà la documentazione tecnica relativa alle specifiche del sistema da impiegare, nonché l'identificativo e codice segreto per la connessione; al termine dell'invio di ciascuna dichiarazione occorrerà ritirare la ricevuta elettronica.

- invio su dischetto.

Il supporto utilizzabile è il dischetto per computer da 3,5" formattato per sistemi MS/DOS compatibili.

**5.3** All'invio su supporto informatico delle dichiarazioni dovrà accompagnarsi l'inoltro di una lettera contenente l'identificativo della dichiarazione, il nome del dichiarante, della società oggetto di dichiarazione, la data dell'operazione e le firme dei soggetti tenuti all'obbligo. Nel caso di invio su dischetto, la lettera dovrà essere inviata congiuntamente al dischetto, citando, come identificativo della dichiarazione, il nome del file.

Nel caso di invio telematico, la lettera dovrà essere inviata entro il termine di 7 giorni dall'inoltro telematico, citando, come identificativo della dichiarazione cui si riferisce, i dati della ricevuta elettronica. La comunicazione inviata tramite rete telematica si considera eseguita nel giorno in cui è stata rilasciata la ricevuta elettronica, ma l'obbligo della dichiarazione verrà considerato assolto solo con l'invio della lettera contenente le firme dei soggetti tenuti.

Con successiva comunicazione verranno indicate le modalità di adempimento degli obblighi di comunicazione mediante utilizzo della firma digitale.

## PARTE II - IL MODELLO 120 A

### LA STRUTTURA DEL MODELLO E IL CONTENUTO DELLE SEZIONI

#### SEZIONE 1: DICHIARAZIONE

Comprende gli elementi essenziali della comunicazione, rappresentati dall'indicazione dell'obbligo normativo cui la comunicazione si riferisce, dell'identità del soggetto "Dichiarante", che è il titolare dell'obbligo di dichiarazione in quanto possessore in via diretta o indiretta delle partecipazioni rilevanti, e delle "Società oggetto della dichiarazione", cioè le società nelle quali il soggetto dichiarante possiede le partecipazioni rilevanti.

Tale sezione è composta di tre quadri: il "Tipo dichiarazione", il soggetto "Dichiarante" e le "Società oggetto di dichiarazione".

**Quadro 1.1: "Tipo dichiarazione"** - Indica il tipo di obbligo informativo cui la dichiarazione si riferisce: Partecipazioni rilevanti in società quotate.

**Quadro 1.2: "Dichiarante"** - Contiene l'indicazione e le informazioni anagrafiche sul soggetto titolare dell'obbligo di dichiarazione. E' necessario riempire tutti i campi previsti, con l'eccezione del codice fiscale e del numero iscrizione CCIAA per i soggetti non residenti in Italia. In tale quadro deve anche essere indicata la "Data dell'operazione", che è quella idonea a determinare l'insorgere dell'obbligo di comunicazione.

**Quadro 1.3: "Società oggetto di dichiarazione"** - Contiene l'indicazione delle società quotate rispetto alle quali il soggetto dichiarante ha maturato l'obbligo di dichiarazione, individuate con le relative informazioni anagrafiche.

Per ogni società oggetto di dichiarazione devono essere indicate le azioni o quote possedute direttamente e indirettamente dal dichiarante. In particolare si deve indicare:

- il numero totale di azioni o quote votanti possedute e il rapporto percentuale tra tali azioni o quote ed il capitale sociale rappresentato da azioni o quote con diritto di voto. Di tale percentuale dovrà tenersi conto al fine di verificare la sussistenza o meno dell'obbligo di comunicazione di cui all'art. 117 del presente regolamento;
- il numero di azioni o quote ordinarie possedute e il rapporto percentuale tra tali azioni o quote ed il capitale sociale rappresentato da azioni o quote con diritto di voto in assemblea ordinaria;
- il numero delle azioni o quote votanti di cui il dichiarante sia titolare del diritto di voto e il rapporto percentuale tra tali azioni o quote ed il capitale sociale rappresentato da azioni o quote con diritto di voto. Di tale percentuale dovrà tenersi conto al fine di verificare la sussistenza o meno di taluni obblighi di comunicazione (cfr. causale 4);
- il numero delle azioni o quote ordinarie di cui il dichiarante sia titolare del diritto di voto e il rapporto percentuale tra tali azioni o quote ed il capitale sociale rappresentato da azioni o quote con diritto di voto in assemblea ordinaria.

Si deve inoltre indicare il valore nominale della singola azione o quota della società oggetto di dichiarazione e la valuta in cui queste sono espresse.

**"Causale dichiarazione"** - In tale campo deve essere indicato il motivo per cui si effettua la dichiarazione, secondo le seguenti causali:

- 1 dichiarazione iniziale da effettuare nei casi di superamento del limite del 2% (Prima dichiarazione);
- 2 dichiarazione da effettuare per variazioni rilevanti (superamento delle ulteriori soglie previste dall'articolo 117 del presente regolamento) di una partecipazione già comunicata, tali da non comportare la riduzione della partecipazione entro il 2% (Variazioni successive);
- 3 dichiarazione da effettuare per la riduzione della percentuale di possesso entro il 2% (Riduzione entro le soglie rilevanti);
- 4 dichiarazione da effettuare per variazioni diverse dai precedenti punti, secondo quanto indicato nella successiva PARTE III – Punto 4;
- 5 dichiarazione da effettuare nel momento in cui un soggetto, titolare di una partecipazione rilevante, non usufruisca più della facoltà prevista dall'articolo 121, comma 2, del presente regolamento.

**"Codice operazione"** - In tale campo andrà indicato, secondo i codici di seguito riportati, il titolo dell'acquisto o della variazione della partecipazione rilevante facendo riferimento all'ultima operazione che determina l'obbligo della comunicazione:

- A: Compravendita in un mercato regolamentato
- B: Compravendita ( ad es. transazione ai blocchi)
- C: Acquisto a titolo gratuito per atto tra vivi
- D: Successione *mortis-causa*
- E: Pegno
- F: Usufrutto
- G: Deposito
- H: Riporto o Prestito titoli
- I: Altro

## **SEZIONE 2: TAVOLE DELLE PARTECIPAZIONI E DELLE RELAZIONI DI CONTROLLO**

Tale sezione comprende le tavole che descrivono (per coppie) le relazioni di partecipazione diretta intercorrenti tra i soggetti previsti dall'obbligo di dichiarazione e le relazioni di controllo del dichiarante rispetto a tutte le società che risultano "Partecipate" all'interno delle coppie.

Deve essere compilata una tavola per ogni relazione di partecipazione.

La sezione 2 comprende tre quadri relativi alla descrizione della relazione di partecipazione e di controllo: il "Partecipante", la società "Partecipata" e le "Azioni o quote possedute".

**Quadro 2.1: “Partecipante”** - Contiene le informazioni anagrafiche del soggetto dichiarante o della società da questi controllata che detiene la relazione di partecipazione descritta nella TAVOLA.

**Quadro 2.2: “Partecipata”** - Contiene le informazioni anagrafiche sul soggetto le cui azioni o quote sono detenute direttamente dal "Partecipante" di cui al precedente quadro 2.1. Inoltre è necessario indicare la relazione di controllo tra il soggetto dichiarante di cui al quadro 1.2 della sezione 1. e il soggetto partecipato, nel campo "**Rapporto di controllo con il soggetto dichiarante**". Sono previste quattro modalità di controllo e l'assenza di controllo:

- A: Controllo di diritto
- B: Controllo tramite una partecipazione che consente di esercitare un'influenza dominante nell'assemblea ordinaria
- C: Controllo solitario tramite patto di sindacato
- D: Controllo ai sensi dell'art. 93, comma 1, lett. a), del Testo Unico
- E: Non controllo

La descrizione della relazione di controllo deve esprimere il rapporto di controllo tra il soggetto dichiarante e la società partecipata.

**quadro 2.3: “Azioni o quote possedute”** - Contiene le informazioni necessarie per descrivere nel dettaglio ammontare e natura della partecipazione.

Il campo "**Titolo del possesso**" indica se le azioni o quote e/o i diritti di voto sono detenuti a titolo di:

- proprietà
- riportato o prestatore
- riportatore o prestatario
- intestazione per conto terzi
- gestione del risparmio
- pegno
- usufrutto
- deposito
- esercizio del diritto di voto per vincoli contrattuali.

Nel caso in cui la dichiarazione sia resa da una società fiduciaria, per intestazione di azioni di una società quotata per conto terzi, o da una interposta persona si deve indicare come "Titolo di possesso: Intestazione per conto terzi".

Nel caso in cui la dichiarazione sia resa da un intermediario nell'ambito dell'attività di gestione collettiva del risparmio, si deve indicare come "Titolo di possesso: gestione del risparmio".

Nel caso in cui la dichiarazione sia resa da un soggetto che in seguito a particolari clausole contrattuali dispone del diritto di voto inerente azioni la cui titolarità sia invece rimasta in capo ad un altro soggetto, si deve indicare come "Titolo di possesso: esercizio del diritto di voto per vincoli contrattuali".

Nel campo "**Totale**" deve essere indicato il numero di azioni possedute dal soggetto partecipante, considerando sia quelle di cui il "Partecipante" dispone del diritto di voto che quelle delle quali ne è privato.

### SEZIONE 3: ALLEGATI

Gli allegati contengono dati di specificazione dei singoli rapporti di partecipazione tra coppie di soggetti riportati nelle TAVOLE della sezione 2. Nella compilazione del modello, gli allegati relativi a ciascuna TAVOLA dovranno essere inseriti immediatamente dopo la TAVOLA cui si riferiscono, prima della eventuale TAVOLA successiva. In caso di variazione del contenuto di una TAVOLA, il relativo allegato dovrà essere compilato nuovamente anche se il suo contenuto risulta invariato rispetto alla precedente comunicazione.

La sezione comprende quattro tipi di ALLEGATI.

**“Allegato A”** - Tale allegato deve essere compilato nel caso in cui siano dichiarate delle azioni il cui titolo di possesso sia “proprietà”, “riportato o prestatore”, “riportatore o prestatario”, “fiducia”, “gestione del risparmio” e tutte o parte di tali azioni detenute risultino prive del diritto di voto.

In tal caso, nel quadro 2.3 della Sezione 2 deve essere riempito il campo "Di cui senza voto" e deve essere compilato l'allegato A se almeno uno dei soggetti cui spetta il diritto di voto sulle azioni o quote di cui il "Partecipante" ha dichiarato di esserne privo, risulti titolare, relativamente a tali azioni o quote, di diritti di voto in misura superiore alla soglia rilevante.

Nell'allegato devono essere indicati tutti i dati anagrafici del soggetto titolare di tali diritti di voto, tranne il codice fiscale per le società estere, l'ammontare delle azioni o quote cui i diritti di voto si riferiscono, ripartite per titolo di possesso, e la relativa percentuale.

**“Allegato B”** - Tale allegato deve essere compilato quando le azioni o quote indicate in una TAVOLA DELLE PARTECIPAZIONI a titolo di "Proprietà" sono possedute almeno in parte per il tramite di una società fiduciaria o di una interposta persona.

In tale allegato devono essere indicati tutti i dati anagrafici della società fiduciaria o dell'interposta persona e l'ammontare delle azioni o quote affidate, indicando le azioni prive del diritto di voto, solo nel caso in cui la società "Partecipata" della coppia cui si riferisce l'allegato coincide con la "società oggetto di dichiarazione".

**“Allegato C”** - Tale allegato deve essere compilato nel caso di dichiarazione resa da una società fiduciaria o da una interposta persona, in quanto titolare di una partecipazione rilevante in una società quotata, che indica nella TAVOLA DI PARTECIPAZIONE "Intestazione per conto terzi" come titolo del possesso.

In tale allegato deve essere obbligatoriamente indicato nel quadro 3.3. il "Numero di soggetti fiducianti o di interposte persone". Inoltre, nel quadro 3.4 devono essere indicati, ove presenti, i fiducianti o i soggetti che hanno intestato le azioni all'interposta persona in possesso di una percentuale rilevante del capitale rappresentato da azioni con diritto di voto della società quotata, indicando i loro dati anagrafici e l'ammontare delle azioni o quote da loro intestate alla società fiduciaria o alla interposta persona dichiarante.

**“Allegato D”** - Tale allegato deve essere compilato nel caso in cui siano dichiarate azioni il cui titolo di possesso sia “Pegno”, “Usufrutto”, “Deposito” o “Diritti di voto per vincoli contrattuali” e: (i) la società "Partecipata" coincide con la "Società oggetto di dichiarazione" del quadro 1.3 della stessa dichiarazione; (ii) tra i soggetti proprietari delle azioni delle quali sono privati del

diritto di voto vi sia almeno un soggetto in possesso di una percentuale rilevante del capitale rappresentato da azioni con diritto di voto della società oggetto di partecipazione.

Nel quadro 3.5 deve essere indicato il “Numero complessivo di soggetti proprietari” delle azioni il cui diritto di voto è esercitato dal soggetto "Partecipante".

Nel quadro 3.6 devono essere indicati i dati anagrafici e l'ammontare delle azioni possedute dai soggetti proprietari in possesso di una percentuale rilevante del capitale rappresentato da azioni con diritto di voto della società oggetto di partecipazione.

#### **SEZIONE 4: OPERAZIONI DI FUSIONE E DICHIARAZIONI DI PERDITA DEL CONTROLLO**

Tale sezione comprende due quadri che devono essere utilizzati per descrivere due tipologie di operazioni che possono interessare società controllate dal dichiarante e che non sono riconducibili a variazioni nel rapporto di partecipazione descritto nelle TAVOLE della Sezione 2.

**Quadro 4.1: "Operazioni di fusione"** - Deve essere riempito per descrivere un'operazione riguardante la fusione di società controllate dal dichiarante, sia nel caso che le società interessate siano anche società oggetto di dichiarazione, sia nel caso che le società interessate siano società interposte tra il dichiarante e una società oggetto di dichiarazione. Tale quadro prevede l'indicazione del soggetto incorporante e delle società incorporate, nel caso di incorporazione, o della nuova società risultante dalla fusione e delle società fuse, nel caso di costituzione di una nuova società. Le partecipazioni detenute dai soggetti incorporati o fusi saranno automaticamente assegnate al soggetto incorporante o risultante dalla fusione e saranno considerate azzerate le altre partecipazioni detenute nelle società incorporate.

**Quadro 4.2: "Dichiarazione di perdita di controllo"** - Deve essere utilizzato esclusivamente per comunicare la perdita del controllo rispetto ad una società contenuta in una precedente dichiarazione come soggetto interposto tra il dichiarante ed una società oggetto di dichiarazione.

## **PARTE III - CRITERI GENERALI PER LA COMPILAZIONE DEL MODELLO**

### **1. PRIMA DICHIARAZIONE (CAUSALE 1)**

**1.1** In occasione del superamento della soglia del 2% il dichiarante dovrà effettuare una comunicazione che conterrà:

- nel quadro 1.3 della sezione 1, l'indicazione della società oggetto della dichiarazione, cioè della società per la quale si è acquisita la partecipazione rilevante, riempiendo tutti i campi previsti;
- nelle tavole della sezione 2, la descrizione di tutti i rapporti di partecipazione tra coppie di soggetti rientranti negli obblighi informativi (dichiarante, società oggetto della partecipazione e eventuali soggetti interposti). Si raccomanda altresì di descrivere le relazioni di partecipazione di tutte le società incluse nella dichiarazione rispetto al soggetto dichiarante, comprese le catene minoritarie.

**1.2** Nel caso in cui il soggetto dichiarante superi la soglia rilevante per il tramite di società controllate che, al momento dell'operazione, risultano titolari, direttamente o indirettamente, di partecipazioni in altre società oggetto di dichiarazione, nella nuova dichiarazione con causale 1 devono essere descritti solo i rapporti di partecipazione che non fossero già stati inseriti dal dichiarante nell'ambito di precedenti dichiarazioni, o che risultino variati rispetto alla precedente dichiarazione. In tale ultimo caso si dovranno comunque indicare nelle "Eventuali osservazioni" i soggetti per conto dei quali si effettua la dichiarazione ai sensi dell'art. 121, comma 2, del presente regolamento.

**1.3** La causale 1 deve essere utilizzata in occasione dell'ammissione a quotazione di una società per le dichiarazione dei soggetti che detengono partecipazioni rilevanti nella società neo-quotata.

**1.4** In ipotesi di successione *mortis causa*, di scomparsa del soggetto dichiarante di una precedente dichiarazione a seguito di fusione o di liquidazione, i nuovi soggetti titolari della partecipazione, dovranno effettuare una segnalazione a proprio nome. Inoltre si raccomanda di comunicare la riduzione entro la soglia rilevante della partecipazione in capo al precedente soggetto dichiarante utilizzando la "causale" 3. Nel caso di eredità giacente tali obblighi sono da intendersi in capo al curatore. Nel caso di liquidazione della società dichiarante, gli obblighi sono da intendersi in capo al liquidatore.

### **2. VARIAZIONI SUCCESSIVE DELLA PARTECIPAZIONE RILEVANTE (CAUSALE 2)**

**2.1** In occasione di una variazione rilevante della percentuale complessivamente detenuta in relazione ad una partecipazione già dichiarata, si dovrà effettuare una comunicazione che conterrà:

- nel quadro 1.3 della sezione 1, l'indicazione della società oggetto della dichiarazione, cioè della società per la quale si è determinata la variazione rilevante della partecipazione, e il nuovo valore della partecipazione;
- nelle tavole della sezione 2, l'indicazione delle relazioni di partecipazione che risultano variare in termini di percentuale rispetto alla precedente dichiarazione.

**2.2** Tale causale andrà altresì utilizzata nel caso in cui la variazione sia comunicata da un soggetto che in occasione della precedente dichiarazione nella stessa società quotata si sia avvalso della facoltà prevista dall'articolo 121, comma 2, del presente regolamento.

**2.3.** La variazione rilevante può essere dovuta a:

- 1) variazioni del o dei rapporti di partecipazione nella società quotata;
- 2) acquisto del controllo di una o più società che direttamente o indirettamente detengono una partecipazione nella società quotata o primo acquisto da parte di una società controllata dal dichiarante che non era contenuta in alcuna precedente dichiarazione. In tal caso dovranno essere elencate solo le coppie di partecipazione e le relative relazioni di controllo che si determinano in seguito all'acquisto;
- 3) perdita del controllo di una società che nella precedente dichiarazione partecipava direttamente o indirettamente nella società oggetto di dichiarazione. In tal caso dovranno essere comunicate solo le coppie la cui variazione determina la perdita del controllo e, nel quadro 4.2, tutte le altre società precedentemente controllate e delle quali si è conseguentemente perso il controllo.

### **3. RIDUZIONE ENTRO LA SOGLIA RILEVANTE DEL 2% (CAUSALE 3)**

**3.1** Nel caso di riduzione di una partecipazione rilevante complessivamente detenuta, si dovrà effettuare una dichiarazione che conterrà:

- nel quadro 1.3 della sezione 1, l'indicazione della società quotata per la quale si è determinata la riduzione entro la soglia del 2%;
- nelle tavole della sezione 2, la descrizione delle sole coppie variare e delle eventuali variazioni nelle relazioni di controllo che hanno determinato la riduzione entro la soglia rilevante.

**3.2.** In particolare, la riduzione entro la soglia rilevante può essere dovuta a:

- 1) variazioni del o dei rapporti di partecipazione nella società quotata oggetto di dichiarazione;
- 2) perdita del controllo di una società che nella precedente dichiarazione partecipava direttamente o indirettamente nella società oggetto di dichiarazione. In tal caso devono essere indicate nel quadro 4.2 tutte le società precedentemente controllate e delle quali si è conseguentemente perso il controllo.

### **4. VARIAZIONI NELLE MODALITA' DI PARTECIPAZIONE (CAUSALE 4)**

**4.1** Tale causale andrà utilizzata nel caso in cui, pur non variando in misura rilevante la partecipazione complessiva detenuta dal dichiarante nella società quotata, ci siano variazioni che riguardino la struttura delle catene di partecipazione, il titolo del possesso della partecipazione rilevante, l'ammontare totale dei diritti di voto posseduti, i soggetti riportati negli allegati. In tali casi la comunicazione dovrà contenere:

- nel quadro 1.3 della sezione 1, l'indicazione della società quotata per la quale assumono rilevanza le predette variazioni;
- nelle tavole della sezione 2, l'indicazione delle eventuali variazioni nelle catene e nella modalità di detenzione delle partecipazioni nella società oggetto di dichiarazione rispetto alla precedente dichiarazione;
- negli allegati della sezione 3, la nuova situazione che si determina in seguito a variazioni relative a soggetti già presenti e/o all'ingresso/estromissione di soggetti.

**4.2** La causale 4 può essere obbligatoria ovvero, ai fini di una più compiuta ed aggiornata ricostruzione delle strutture partecipative, solo raccomandata.

La causale 4 è da intendersi obbligatoria nei casi in cui si verificano:

**1)** variazioni dei soggetti indicati negli allegati (A, B, C, e D) o variazioni rilevanti delle loro partecipazioni nella società quotata. In tal caso deve essere comunicata la coppia per la quale si determina la variazione nel contenuto degli allegati con i relativi allegati;

**2)** variazioni rilevanti nell'ammontare dei diritti di voto posseduti relativamente alla partecipazione direttamente e/o indirettamente posseduta dal dichiarante nella società quotata;

**3)** operazioni di fusione di società controllate dal dichiarante o di loro incorporazione nell'ambito di una catena che termini con una società che detiene una partecipazione rilevante nella società quotata.

Tale comunicazione è da intendersi obbligatoria per il solo soggetto incorporante, ai sensi della vigente disciplina civilistica.

Nel caso in cui si tratti di una fusione per incorporazione, deve essere compilato il quadro 4.1 con l'indicazione della società incorporante e delle società incorporate.

Nel caso in cui la fusione comporti la costituzione di una nuova società, deve essere compilato il quadro 4.1 considerando il nuovo soggetto come soggetto incorporante e le società che partecipano alla fusione come società incorporate e si deve indicare in una apposita "Sezione 2" il nuovo rapporto tra il soggetto dichiarante o una sua controllata e la società costituita con la fusione.

La causale 4 è da intendersi raccomandata nei seguenti casi:

**1)** inserimento di una società controllata in una catena già dichiarata o che dia luogo ad una nuova catena di partecipazione che termina con una percentuale non rilevante nella società quotata. In tal caso devono essere indicate le eventuali coppie non più esistenti a seguito dell'inserimento della nuova società, le nuove coppie di partecipazione e le relative relazioni di controllo che si determinano in seguito all'acquisto;

**2)** estromissione di una società controllata da una catena già dichiarata che termina con una percentuale non rilevante nella società quotata. In tal caso devono essere comunicate le coppie in cui si determinano variazioni e, nel quadro 4.2, tutte le società precedentemente controllate delle quali si è perso il controllo;

3) operazioni di fusione di società controllate dal dichiarante o di loro incorporazione, facenti parte di una catena che termina con una percentuale non rilevante nella società quotata.

4.3 La causale 4 andrà, altresì, utilizzata quando la comunicazione viene resa volontariamente ai sensi dell'art. 121, comma 2, del presente regolamento, da un soggetto diverso da quelli per i quali si è verificata la variazione rilevante. In tal caso la comunicazione è obbligatoria esclusivamente per i soggetti che sarebbero autonomamente tenuti. Ad esempio:

1) variazioni rilevanti della percentuale detenuta da società controllate ovvero inserimento di società controllate nell'ambito di una catena che termini con una società che detiene una partecipazione rilevante nella società oggetto di dichiarazione;

2) estromissione di società controllate nell'ambito di una catena che termini con una società che detiene una partecipazione rilevante nella società oggetto di dichiarazione.

## 5. DICHIARAZIONE DA EFFETTUARE QUALORA UN SOGGETTO NON USUFRUISCA PIU' DELLA FACOLTÀ EX ARTICOLO 121, COMMA 2, DEL PRESENTE REGOLAMENTO (CAUSALE 5)

5.1 Qualora un soggetto che abbia usufruito della facoltà prevista dall'articolo 121, comma 2, del presente regolamento in relazione ad una partecipazione rilevante, non usufruisca più di tale facoltà, dovrà essere resa una nuova dichiarazione con causale 5, pur non essendo variata in misura rilevante la partecipazione.

La dichiarazione con causale 5 conterrà:

- nel quadro 1.3 della sezione 1, l'indicazione della società quotata e della percentuale di partecipazione;
- nelle tavole della sezione 2, la descrizione di tutti i rapporti di partecipazione tra coppie di soggetti rientranti negli obblighi informativi (dichiarante, società oggetto della partecipazione e eventuali soggetti interposti) e le relazioni di controllo di tutte le società incluse nella dichiarazione, rispetto al soggetto dichiarante.

5.2 Nel caso di dichiarazioni rese con causale 5, come data dell'operazione da indicare nel quadro 1.2 della sezione 1 deve essere indicata quella in cui si è determinata la cessazione delle condizioni per usufruire della facoltà prevista dall'articolo 121, comma 2, del presente regolamento.

## PARTE IV - IL MODELLO 120B

### 1. IL CALCOLO DELLA PARTECIPAZIONE POTENZIALE RILEVANTE

**1.1** Il superamento o la discesa entro le soglie previste dall'articolo 119 del presente regolamento (5%, 10%, 25%, 50% e 75%) devono essere valutati con riferimento a due diversi criteri di calcolo, che danno luogo a due obblighi distinti:

*a)* il criterio previsto dall'articolo 118, applicabile a tutte le soglie di comunicazione, che considera le azioni di cui un soggetto è titolare e i diritti di voto a lui spettanti o attribuiti (partecipazione effettiva);

*b)* il criterio previsto dall'articolo 119, comma 1, che richiede di tener conto, in aggiunta alla partecipazione effettiva, anche delle azioni che il soggetto può acquistare o vendere di propria iniziativa (partecipazione potenziale che è calcolata come somma algebrica della partecipazione effettiva e di quella che si può acquistare o vendere di propria iniziativa).

**1.2** L'obbligo derivante dal criterio *a)*, quando cioè una delle soglie di cui all'articolo 119 è superata in acquisto o in vendita in seguito a variazioni della partecipazione effettiva, deve essere assolto effettuando una comunicazione utilizzando il modello 120A.

**1.3** L'obbligo derivante dal criterio *b)*, quando cioè una delle soglie di cui all'articolo 119 è superata in acquisto o in vendita in seguito a variazioni della partecipazione potenziale, deve essere assolto effettuando una comunicazione utilizzando il modello 120B.

**1.4** In riferimento a quanto stabilito dall'articolo 119, comma 2, nel caso in cui l'esercizio di diritti di conversione o di *warrant* sia non continuativo, il dichiarante che ha computato le azioni corrispondenti, al fine di determinare la percentuale di dichiarazione, continua a considerare tali azioni anche alla fine del periodo di esercizio se non ha esercitato tale facoltà.

### 2. LA STRUTTURA DEL MODELLO E IL CONTENUTO DELLE SEZIONI

#### SEZIONE 1: DICHIARAZIONE

Comprende gli elementi essenziali della comunicazione, rappresentanti dall'indicazione dell'identità del soggetto "Dichiarante", che è il titolare dell'obbligo di dichiarazione in quanto possessore in via diretta o indiretta della partecipazione potenziale, delle "Società oggetto della dichiarazione", cioè le società nelle quali il soggetto dichiarante possiede le partecipazioni potenziali e l'ammontare complessivo della partecipazione potenziale facente capo al soggetto dichiarante.

**Quadro 1.1: "Dichiarante"** – Contiene l'indicazione e le informazioni anagrafiche sul soggetto titolare dell'obbligo di dichiarazione. E' necessario riempire tutti i campi previsti, con l'eccezione del codice fiscale e del numero di iscrizione CCIAA per i soggetti non residenti in Italia.

In tale quadro deve anche essere indicata la "Data dell'operazione", che è quella idonea a determinare l'insorgere dell'obbligo di comunicazione.

**Quadro 1.2: “Società oggetto di dichiarazione”** – Contiene l’indicazione delle società rispetto alle quali il soggetto dichiarante ha maturato l’obbligo di dichiarazione, individuate con le relative informazioni anagrafiche.

**Quadro 1.3: “Partecipazione potenziale”** – Contiene la descrizione analitica della partecipazione potenziale detenuta direttamente e/o indirettamente dal dichiarante.

In particolare sono indicate:

- la partecipazione effettiva, rappresentata dalla partecipazione calcolata senza tener conto delle azioni che possono essere acquistate o vendute di propria iniziativa, corrispondente alla partecipazione calcolata secondo i criteri previsti dall’articolo 118 del presente regolamento;
- le azioni con diritto di voto che si possono acquistare di propria iniziativa, specificando se tale facoltà deriva da accordi contrattuali, conversione di strumenti convertibili o esercizio di *warrant*, e le relative percentuali calcolate sul capitale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto;
- le azioni con diritto di voto che si possono vendere di propria iniziativa, e la relativa percentuale calcolata sul capitale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto;
- la partecipazione potenziale, che corrisponde alla somma algebrica delle prime tre voci.

## **SEZIONE 2: SOGGETTI CHE DETENGONO LA PARTECIPAZIONE POTENZIALE**

Tale sezione deve essere compilata solo nel caso che la partecipazione potenziale sia detenuta dal soggetto dichiarante almeno in parte per via indiretta.

**Quadro 2.1: “Soggetti che detengono la partecipazione potenziale”** – Contiene l’indicazione e le informazioni anagrafiche sul soggetto che detiene direttamente la partecipazione. E’ necessario riempire tutti i campi previsti, con l’eccezione del codice fiscale e del numero iscrizione CCIAA per i soggetti non residenti in Italia. Inoltre è necessario indicare la relazione di controllo tra il soggetto dichiarante di cui al quadro 1.2 della sezione 1 e il soggetto che detiene direttamente la partecipazione potenziale, nel campo “Rapporto di controllo con il soggetto dichiarante”. Sono previste quattro modalità di controllo e l’assenza di controllo:

- A: Controllo di diritto
- B: Controllo tramite una partecipazione che consente di esercitare un’influenza dominante nell’assemblea ordinaria
- C: Controllo solitario tramite patto di sindacato
- D: Controllo ai sensi dell’art. 93, comma 1, lett. a), del Testo Unico
- E: Non controllo

## **PARTE V - IL MODELLO 120C**

Per la compilazione del Modello 120C si fa riferimento, in quanto compatibili, alle istruzioni per la compilazione del Modello 120A.

## **B) - LE PARTECIPAZIONI DI SOCIETA' QUOTATE IN NON QUOTATE**

### **PARTE I - AMBITO E MODALITA' DI APPLICAZIONE**

#### **1. PRECISAZIONI SUGLI OBBLIGHI INFORMATIVI**

**1.1** L'assolvimento degli obblighi di cui agli articoli 123 e 125 del presente regolamento richiede l'utilizzo esclusivo del modello 120A, compilato secondo il tracciato record contenuto in appendice. La comunicazione deve essere effettuata esclusivamente su supporto informatico secondo quanto indicato nel successivo punto 4.2.

#### **2. IL CALCOLO DELLA PARTECIPAZIONE RILEVANTE**

**2.1** Ai fini del calcolo della percentuale non va tenuto conto delle azioni prive del diritto di voto (ad es. azioni di risparmio); al contrario, occorre tener conto anche di quelle azioni private *ex lege* (ad esempio, azioni proprie) o per atti di disposizione negoziale, del diritto di voto.

**2.2** Le azioni possedute devono essere rapportate, per il calcolo della percentuale, al capitale sottoscritto - rappresentato da azioni con diritto di voto - quale risulta dall'atto costitutivo e dalle successive modificazioni. In ipotesi di variazione del capitale sociale, si dovrà considerare il nuovo capitale sociale a partire dalla data di efficacia dell'atto che ha determinato tale variazione; nel caso di società italiane, per l'individuazione di tale data si fa riferimento a quanto indicato nell'articolo 98 del presente regolamento.

Per le società cooperative, la dichiarazione attiene al numero totale delle azioni possedute, prescindendo dal numero dei voti che di fatto possono essere espressi in sede assembleare.

**2.3** Nell'ipotesi di azioni oggetto di contratto di pegno e di usufrutto, il creditore pignoratizio e l'usufruttuario dovranno effettuare la segnalazione solo nel caso in cui ad essi spetti il diritto di voto inerente alle azioni. Nell'ipotesi di contratti di pegno che prevedono particolari clausole inerenti l'esercizio del diritto di voto in relazione agli argomenti che figurano all'ordine del giorno dell'assemblea, la comunicazione dovrà comunque essere effettuata sia dal proprietario delle azioni sia dal creditore pignoratizio specificando, nell'apposito spazio per le "Eventuali osservazioni", le situazioni rilevanti ai fini dell'esercizio del diritto di voto.

**2.4** Nell'ipotesi di azioni oggetto di contratto di pegno "indiviso" a favore di un *pool* di creditori con cessione del diritto di voto, la comunicazione per l'eventuale superamento delle soglie rilevanti deve essere effettuata *pro-quota* dai soggetti tenuti.

Qualora non fosse possibile individuare le quote spettanti a ciascun creditore pignoratizio nell'ambito del *pool*, ciascun soggetto tenuto all'obbligo dovrà dichiarare l'intero ammontare del pegno specificando nell'apposito spazio per le "Eventuali osservazioni", che si tratta di pegno "indiviso" detenuto in *pool*, indicandovi anche il nominativo dell'eventuale soggetto capofila. Tali soggetti potranno avvalersi della facoltà prevista dall'articolo 121, comma 2, del presente regolamento, a condizione che nella dichiarazione resa da uno dei soggetti del *pool* relativa alla partecipazione corrispondente all'intero ammontare del pegno sia specificato che la dichiarazione è resa anche per conto degli altri soggetti (indicando il nominativo di ognuno).

**2.5** Nell'ipotesi di azioni possedute a titolo di deposito, il depositario dovrà effettuare la segnalazione solo nel caso in cui esso eserciti discrezionalmente il diritto di voto.

**2.6** Nell'ipotesi di operazioni di prestito titoli o di riporto l'obbligo di comunicazione ricade sempre sul prestatore o riportato, mentre ricade sul prestatario o riportatore nella sola ipotesi in cui tale soggetto mantenga la proprietà ed il diritto di voto dei titoli medesimi oltre la data di liquidazione dell'operazione.

### **3. DETERMINAZIONE DEI TERMINI E DELLE MODALITA' PER L'INVIO DELLA COMUNICAZIONE ALLA SOCIETA' PARTECIPATA**

**3.1** Nella comunicazione andrà indicata la data dalla quale decorre il termine di 7 giorni di calendario entro il quale deve essere eseguita la comunicazione.

**3.2** In caso di costituzione di società, acquisto o trasferimento per atto tra vivi, fusioni o scissioni, costituzione di pegno, di usufrutto o di deposito, dovrà farsi riferimento alla data di perfezionamento dell'atto, secondo la rispettiva disciplina civilistica, indipendentemente dalla data di esecuzione.

In caso di liquidazione della società partecipata, l'obbligo di comunicazione decorre dalla data del deposito per l'iscrizione nel registro delle imprese della richiesta di cancellazione.

**3.3** In ipotesi di variazione del capitale sociale, gli eventuali obblighi di comunicazione decorrono dalla data di efficacia.

**3.4** Le comunicazioni si intendono effettuate nel giorno in cui sono state consegnate direttamente o spedite per lettera raccomandata A.R..

### **4. DETERMINAZIONE DEI TERMINI E DELLE MODALITA' PER L'INVIO DELLA COMUNICAZIONE ALLA CONSOB**

**4.1** Sono previste due modalità di adempimento dell'obbligo, per il quale è richiesto l'utilizzo esclusivo del modello 120A:

- una comunicazione "a fotografia",
- una comunicazione "per variazioni"

In occasione della comunicazione effettuata per la prima volta da un soggetto dichiarante deve sempre essere utilizzata la modalità a fotografia.

Nel caso delle successive comunicazioni effettuate dallo stesso soggetto dichiarante potranno essere utilizzate alternativamente le due modalità.

In entrambi i casi la comunicazione deve essere effettuata su supporto informatico.

**4.2** La comunicazione "a fotografia" contiene, in un unico modello, tutte le partecipazioni superiori al 10% detenute dalla società quotata alla data di riferimento, indipendentemente dal fatto che le partecipazioni già dichiarate nella precedente comunicazione abbiano o meno subito variazioni.

Nel caso in cui alla data di riferimento il soggetto dichiarante non detenga alcuna partecipazione rilevante, in luogo del modello 120A deve essere inviata una nota contenente tale informazione.

**4.3** La comunicazione “per variazioni” contiene, in un unico modello, solo:

- le partecipazioni superiori al 10% che, alla data di riferimento, risultino variate rispetto a quanto comunicato nella precedente comunicazione;
- le nuove partecipazioni superiori al 10% acquisite in data successiva a quella di riferimento della precedente comunicazione;
- le partecipazioni già comunicate nella precedente comunicazione che, alla data di riferimento, risultano ridotte entro il limite del 10%.

Nel caso in cui nel periodo di riferimento non si sia determinata alcuna variazione delle partecipazioni rilevanti, in luogo del modello 120A deve essere inviata una nota contenente tale informazione.

**4.4** Nel caso in cui ci si avvalga della facoltà prevista dall’articolo 121, comma 2, del presente regolamento, al fine di realizzare la completezza delle informazioni, nel modello dovranno comunque essere riportati tutti gli elementi utili che consentano di ricostruire le partecipazioni rilevanti di tutti i soggetti tenuti all’obbligo. La comunicazione potrà essere effettuata:

*a)* da una società quotata anche per conto delle società quotate sue controllate;

*b)* da una società quotata anche per conto di una o più altre società quotate che la controllano, a condizione che le partecipazioni rilevanti comunicate dal dichiarante siano detenute dalle altre società quotate che si avvalgono della facoltà per il tramite esclusivo del soggetto dichiarante.

Nella comunicazione dovranno essere indicati, nelle osservazioni, tutti i soggetti tenuti all’obbligo diversi dal dichiarante. In tal caso la dichiarazione potrà essere firmata solo dal dichiarante.

**4.5** Nel caso in cui i soggetti contenuti nella precedente dichiarazione abbiano subito una modifica nelle informazioni anagrafiche contenute nei quadri 1.3, 2.1 e 2.2 del modello 120A, comunicate nella dichiarazione precedente, nella nuova comunicazione periodica dovranno essere utilizzati i nuovi dati anagrafici nel modello 120A e dovranno essere indicate le variazioni intervenute (riportando per ogni società interessata sia i vecchi dati che i nuovi) in una nota separata allegata al modello. Nella medesima nota allegata devono essere indicate anche le società di nuova acquisizione e le eventuali società precedentemente dichiarate che siano liquidate o abbiano subito operazioni di fusione e/o incorporazione.

**4.6** Il campo “ragione sociale” relativo a tutte le società inserite nei modelli deve essere riempito secondo i seguenti criteri:

- la denominazione della società deve essere quella risultante dall’atto costitutivo senza abbreviazioni;
- la ragione sociale deve includere l’acronimo della forma giuridica senza puntini (ad es. SPA, SRL, SA e non S.P.A., S.R.L, S.A.).

**4.7** I termini per l’invio sono quelli indicati nell’articolo 125, comma 2, del presente regolamento. Le comunicazioni si intendono effettuate nel giorno in cui sono state:

- a) consegnate direttamente
- b) spedite per lettera raccomandata A.R.
- c) inviate mediante circuito telematico.

Nei casi a) e b), sulla busta che contiene la comunicazione deve essere indicata la seguente notazione “contiene modelli di comunicazione ex articolo 120 del D.Lgs. 58/1998”.

**4.8** L'invio su supporto informatico del modello 120A, può essere effettuato secondo due modalità:

- invio tramite rete telematica.

Per trasmettere le dichiarazioni con tale modalità è necessario farne richiesta alla Consob la quale fornirà la documentazione tecnica relativa alle specifiche del sistema da impiegare, nonché l'identificativo e codice segreto per la connessione; al termine dell'invio di ciascuna dichiarazione occorrerà ritirare la ricevuta elettronica.

- invio su dischetto.

Il supporto utilizzabile è il dischetto per computer da 3,5” formattato per sistemi MS/DOS compatibili.

**4.9** All'invio su supporto informatico delle dichiarazioni dovrà accompagnarsi l'inoltro di una lettera contenente l'identificativo della dichiarazione, il nome del dichiarante, della società oggetto di dichiarazione, la data dell'operazione e le firme dei soggetti tenuti all'obbligo. Nel caso di invio su dischetto, la lettera dovrà essere inviata congiuntamente al dischetto, citando, come identificativo della dichiarazione, il nome del file.

Nel caso di invio telematico, la lettera dovrà essere inviata entro il termine di 7 giorni dall'inoltro telematico, citando, come identificativo della dichiarazione cui si riferisce, i dati della ricevuta elettronica. La comunicazione inviata tramite rete telematica si considera eseguita nel giorno in cui è stata rilasciata la ricevuta elettronica, ma l'obbligo della dichiarazione verrà considerato assolto solo con l'invio della lettera contenente le firme dei soggetti tenuti.

Con successiva comunicazione verranno indicate le modalità di adempimento degli obblighi di comunicazione mediante utilizzo della firma digitale.

## **5. CONTENUTO DELLE INFORMAZIONI DA RENDERE PUBBLICHE AI SENSI DELL'ARTICOLO 126 DEL PRESENTE REGOLAMENTO**

**5.1** Le società con azioni quotate dovranno inserire all'interno (ovvero in allegato) del progetto di bilancio, del bilancio e della relazione semestrale, un elenco delle partecipazioni rilevanti ai sensi dell'articolo 125 del presente regolamento che contenga le seguenti informazioni:

- denominazione e forma giuridica della società partecipata, specificando lo Stato di appartenenza;
- percentuale totale della partecipazione e modalità di detenzione della stessa;
- denominazione e forma giuridica delle eventuali società controllate che detengono direttamente la partecipazione nella società non quotata ed ammontare di ogni singola partecipazione detenuta da tali società.

## PARTE II - IL MODELLO 120 A

### LA STRUTTURA DEL MODELLO E IL CONTENUTO DELLE SEZIONI

#### SEZIONE 1: DICHIARAZIONE

Comprende gli elementi essenziali della comunicazione, rappresentati dall'indicazione dell'obbligo normativo cui la comunicazione si riferisce, dell'identità del soggetto "Dichiarante", che è il titolare dell'obbligo di dichiarazione in quanto possessore in via diretta o indiretta delle partecipazioni rilevanti, e delle "Società oggetto della dichiarazione", cioè le società nelle quali il soggetto dichiarante possiede le partecipazioni rilevanti.

Tale sezione è composta di tre quadri: il "Tipo dichiarazione", il soggetto "Dichiarante" e le "Società oggetto di dichiarazione".

**Quadro 1.1: "Tipo dichiarazione"** - Indica il tipo di obbligo informativo cui la dichiarazione si riferisce: Partecipazioni rilevanti di società quotate in società non quotate.

**Quadro 1.2: "Dichiarante"** - Contiene l'indicazione e le informazioni anagrafiche sul soggetto titolare dell'obbligo di dichiarazione.

In tale quadro deve anche essere indicata la "Data dell'operazione", che è quella di chiusura del primo semestre di esercizio o di chiusura dell'esercizio cui la dichiarazione si riferisce.

**Quadro 1.3: "Società oggetto di dichiarazione"** - Contiene l'indicazione delle società rispetto alle quali il soggetto dichiarante è tenuto all'obbligo di dichiarazione, individuate con le relative informazioni anagrafiche, con l'eccezione del codice fiscale e del numero iscrizione CCIAA per i soggetti non residenti in Italia.

Per ogni società oggetto di dichiarazione devono essere indicate le azioni o quote possedute direttamente e indirettamente dal dichiarante. In particolare si deve indicare:

- il numero totale di azioni o quote votanti possedute e il rapporto percentuale tra tali azioni o quote ed il capitale sociale rappresentato da azioni o quote con diritto di voto. Di tale percentuale dovrà tenersi conto al fine di verificare la sussistenza o meno dell'obbligo di comunicazione di cui all'articolo 125 del presente regolamento;

- il numero di azioni o quote ordinarie possedute e il rapporto percentuale tra tali azioni o quote ed il capitale sociale rappresentato da azioni o quote con diritto di voto in assemblea ordinaria;

- il numero delle azioni o quote votanti di cui il dichiarante sia titolare del diritto di voto e il rapporto percentuale tra tali azioni o quote ed il capitale sociale rappresentato da azioni o quote con diritto di voto;

- il numero delle azioni o quote ordinarie di cui il dichiarante sia titolare del diritto di voto e il rapporto percentuale tra tali azioni o quote ed il capitale sociale rappresentato da azioni o quote con diritto di voto in assemblea ordinaria.

Si deve inoltre indicare il valore nominale della singola azione o quota della società oggetto di dichiarazione e la valuta in cui queste sono espresse.

Nel caso in cui la società oggetto di dichiarazione sia una società a responsabilità limitata, le cui quote abbiano valore non omogeneo, la descrizione della partecipazione rilevante deve essere effettuata indicando il possesso di un numero di quote pari al valore complessivo della partecipazione, espresso nella valuta di denominazione del capitale sociale, con un valore nominale unitario.

**“Causale dichiarazione”** - In tale campo deve essere indicato il motivo per cui si effettua la dichiarazione, secondo le seguenti causali:

**0** nel caso in cui si adotti la comunicazione “a fotografia” (vedi PARTE III – Punto A);

mentre per la comunicazioni “per variazioni” (vedi PARTE III – Punto B) dovranno essere indicate le seguenti causali:

**1** dichiarazione da effettuare per una partecipazione superiore al 10%, in essere alla data di riferimento, che è stata acquisita in data successiva rispetto alla data di riferimento della comunicazione precedente (Prima dichiarazione);

**2** dichiarazione da effettuare per una partecipazione superiore al 10%, contenuta nella dichiarazione precedente che, alla data di riferimento, risulta variata rispetto alla dichiarazione precedente, in modo tale da non comportare la riduzione della partecipazione entro il 10% (Variazioni successive);

**3** dichiarazione da effettuare per una partecipazione contenuta nella dichiarazione precedente che si è ridotta entro il 10% in data successiva rispetto alla data di riferimento della comunicazione precedente (Riduzione entro le soglie rilevanti);

**4** dichiarazione da effettuare per una partecipazione contenuta nella dichiarazione precedente che ha subito variazioni nelle modalità con cui è detenuta senza che sia variato il suo ammontare.

**“Codice operazione”** - In tale campo andrà indicato, secondo i codici di seguito riportati, il titolo dell’acquisto o della variazione della partecipazione rilevante facendo riferimento all’ultima operazione che determina l’obbligo della comunicazione:

- A: Compravendita in un mercato regolamentato
- B: Compravendita ( ad es. transazione ai blocchi)
- C: Acquisto a titolo gratuito per atto tra vivi
- D: Successione *mortis-causa*
- E: Pegno
- F: Usufrutto
- G: Deposito
- H: Riporto o Prestito titoli
- I: Altro

Per le dichiarazioni periodiche “a fotografia” (con causale 0) dovrà essere indicato sempre il codice I.

## SEZIONE 2: TAVOLE DELLE PARTECIPAZIONI E DELLE RELAZIONI DI CONTROLLO

Tale sezione comprende le tavole che descrivono (per coppie) le relazioni di partecipazione diretta intercorrenti tra i soggetti previsti dall'obbligo di dichiarazione e le relazioni di controllo del dichiarante rispetto a tutte le società che risultano "Partecipate" all'interno delle coppie.

Deve essere compilata una tavola per ogni relazione di partecipazione.

La sezione 2 comprende tre quadri relativi alla descrizione della relazione di partecipazione e di controllo: il "Partecipante", la società "Partecipata" e le "Azioni o quote possedute".

**Quadro 2.1: "Partecipante"** - Contiene le informazioni anagrafiche del soggetto dichiarante o della società da questi controllata che detiene la relazione di partecipazione descritta nella TAVOLA.

**Quadro 2.2: "Partecipata"** - Contiene le informazioni anagrafiche sul soggetto le cui azioni o quote sono detenute direttamente dal "Partecipante" di cui al precedente quadro 2.1. Inoltre è necessario indicare la relazione di controllo tra il soggetto dichiarante di cui al quadro 1.2 della sezione 1. e il soggetto partecipato, nel campo "**Rapporto di controllo con il soggetto dichiarante**". Sono previste quattro modalità di controllo e l'assenza di controllo:

- A: Controllo di diritto
- B: Controllo tramite una partecipazione che consente di esercitare un'influenza dominante nell'assemblea ordinaria
- C: Controllo solitario tramite patto di sindacato
- D: Controllo ai sensi dell'art. 93, comma 1, lett. a), del Testo Unico
- E: Non controllo

La descrizione della relazione di controllo deve esprimere il rapporto di controllo tra il soggetto dichiarante e la società partecipata, con riferimento alla partecipazione totale posseduta dal dichiarante.

**Quadro 2.3: "Azioni o quote possedute"** - Contiene le informazioni necessarie per descrivere nel dettaglio ammontare e natura della partecipazione.

Il campo "**Titolo del possesso**" indica se le azioni o quote e/o i diritti di voto sono detenuti a titolo di:

- proprietà
- riportato o prestatore
- riportatore o prestatario
- Intestazione per conto terzi
- gestione del risparmio
- pegno
- usufrutto
- deposito
- esercizio del diritto di voto per vincoli contrattuali.

Nel campo **“Totale”** deve essere indicato il numero di azioni possedute dal soggetto partecipante, considerando sia quelle di cui il **“Partecipante”** dispone del diritto di voto che quelle delle quali ne è privato.

### **SEZIONE 3: ALLEGATI**

Gli allegati contengono dati di specificazione dei singoli rapporti di partecipazione tra coppie di soggetti riportati nelle TAVOLE della sezione 2. Nella compilazione del modello, gli allegati relativi a ciascuna TAVOLA dovranno essere inseriti immediatamente dopo la TAVOLA cui si riferiscono, prima della eventuale TAVOLA successiva. In caso di variazione del contenuto di una TAVOLA, il relativo allegato dovrà essere compilato nuovamente anche se il suo contenuto risulta invariato rispetto alla precedente comunicazione.

La sezione comprende quattro tipi di ALLEGATI.

**“Allegato A”** - Tale allegato deve essere compilato nel caso in cui siano dichiarate delle azioni il cui titolo di possesso sia **“proprietà”, “riportato o prestatore”, “riportatore o prestatario”, “fiducia”, “gestione del risparmio”** e tutte o parte di tali azioni detenute risultino prive del diritto di voto.

In tal caso, nel quadro 2.3 della Sezione 2 deve essere riempito il campo **“Di cui senza voto”** e deve essere compilato l’allegato A se almeno uno dei soggetti cui spetta il diritto di voto sulle azioni o quote di cui il **“Partecipante”** ha dichiarato di esserne privo, risulti titolare, relativamente a tali azioni o quote, di diritti di voto in misura superiore alla soglia rilevante.

Nell’allegato devono essere indicati tutti i dati anagrafici del soggetto titolare di tali diritti di voto, tranne il codice fiscale per le società estere, l’ammontare delle azioni o quote cui i diritti di voto si riferiscono, ripartite per titolo di possesso, e la relativa percentuale.

**“Allegato B”** - Tale allegato deve essere compilato quando le azioni o quote indicate in una TAVOLA DELLE PARTECIPAZIONI a titolo di **“Proprietà”** sono possedute almeno in parte per il tramite di una fiduciaria o di una interposta persona.

In tale allegato devono essere indicati tutti i dati anagrafici della società fiduciaria o dell’interposta persona e l’ammontare delle azioni o quote affidate, indicando le azioni prive del diritto di voto, solo nel caso in cui la società **“Partecipata”** della coppia cui si riferisce l’allegato coincide con la **“società oggetto di dichiarazione”**.

**“Allegato C”** - Non applicabile.

**“Allegato D”** - Tale allegato deve essere compilato nel caso in cui siano dichiarate azioni o quote il cui titolo di possesso sia **“Pegno”, “Usufrutto”, “Deposito”** o **“Diritti di voto per vincoli contrattuali”** e tra i soggetti proprietari delle azioni o quote delle quali sono privati del diritto di voto vi sia almeno una società quotata in possesso di una percentuale rilevante nella società oggetto di dichiarazione.

Nel quadro 3.5 deve essere indicato il **“Numero complessivo di soggetti proprietari”** delle azioni o quote il cui diritto di voto è esercitato dal soggetto **“Partecipante”**.

Nel quadro 3.6 devono essere indicati i dati anagrafici e l'ammontare delle azioni o quote possedute dalle società quotate proprietarie di una percentuale rilevante nella società oggetto di dichiarazione.

#### **SEZIONE 4: OPERAZIONI DI FUSIONE E DICHIARAZIONI DI PERDITA DEL CONTROLLO**

Tale sezione comprende due quadri che devono essere utilizzati per descrivere due tipologie di operazioni che possono interessare società controllate dal dichiarante e che non sono riconducibili a variazioni nel rapporto di partecipazione descritto nelle TAVOLE della Sezione 2.

**Quadro 4.1: “Operazioni di fusione”** - Deve essere riempito per descrivere un'operazione riguardante la fusione di società controllate dal dichiarante, sia nel caso che le società interessate siano anche società oggetto di dichiarazione, sia nel caso che le società interessate siano società interposte tra il dichiarante e una società oggetto di dichiarazione. Tale quadro prevede l'indicazione del soggetto incorporante e delle società incorporate, nel caso di incorporazione, o della nuova società risultante dalla fusione e delle società fuse, nel caso di costituzione di una nuova società. Le partecipazioni detenute dai soggetti incorporati o fusi saranno automaticamente assegnate al soggetto incorporante o risultante dalla fusione e saranno considerate azzerate le altre partecipazioni detenute nelle società incorporate.

**Quadro 4.2: “Dichiarazione di perdita di controllo”** - Deve essere utilizzato esclusivamente per comunicare la perdita del controllo rispetto ad una società contenuta in una precedente dichiarazione come soggetto interposto tra il dichiarante ed una società oggetto di dichiarazione.

## **PARTE III - CRITERI GENERALI PER LA COMPILAZIONE DEL MODELLO**

### **A) COMUNICAZIONE PERIODICA “A FOTOGRAFIA” (CAUSALE 0)**

La dichiarazione dovrà contenere il quadro completo delle partecipazioni superiori al 10% detenute dalla società quotata in società non quotate in essere alla data di riferimento. Secondo tale modalità dovranno essere quindi comunicate anche le partecipazioni che non sono variate rispetto ad una precedente comunicazione.

La dichiarazione andrà effettuata su un unico modello utilizzando le modalità previste nel caso di prima acquisizione di una partecipazione rilevante.

Il dichiarante dovrà quindi effettuare una comunicazione che conterrà:

- nel quadro 1.3 della sezione 1, l'indicazione delle società oggetto della dichiarazione, cioè delle società non quotate nelle quali si detiene una partecipazione rilevante, riempiendo tutti i campi previsti;
- nelle tavole della sezione 2, la descrizione di tutti i rapporti di partecipazione tra coppie di soggetti rientranti negli obblighi informativi (dichiarante, società oggetto della partecipazione e eventuali soggetti interposti) e le relazioni di controllo di tutte le società incluse nella dichiarazione, rispetto al soggetto dichiarante.

### **B) COMUNICAZIONE PERIODICA “PER VARIAZIONI”**

La comunicazione dovrà contenere soltanto le partecipazioni rilevanti che hanno subito variazioni rispetto alla precedente dichiarazione. Dovranno quindi essere comunicate:

- le partecipazioni superiori al 10%, in essere alla data di riferimento, che sono state acquisite in data successiva rispetto alla data di riferimento della comunicazione precedente (causale 1);
- le partecipazioni superiori al 10%, contenute nella dichiarazione precedente che, alla data di riferimento, risultano variate in termini di percentuale rispetto alla dichiarazione precedente, indipendentemente dall'entità della variazione (causale 2);
- le partecipazioni contenute nella dichiarazione precedente che si sono ridotte entro il 10% in data successiva rispetto alla data di riferimento della comunicazione precedente (causale 3);
- le partecipazioni contenute nella dichiarazione precedente che pur non essendo variate nella loro entità, hanno subito variazioni nella modalità di detenzione in data successiva rispetto alla data di riferimento della comunicazione precedente (causale 4).

#### **1. CAUSALE 1**

**1.1** Per le partecipazioni per le quali si è verificato il superamento della soglia del 10% la comunicazione conterrà:

- nel quadro 1.3 della sezione 1, l'indicazione della società oggetto della dichiarazione, cioè della società per la quale si è acquisita la partecipazione rilevante, riempiendo tutti i campi previsti;

- nelle tavole della sezione 2, la descrizione di tutti i rapporti di partecipazione tra coppie di soggetti rientranti negli obblighi informativi (dichiarante, società oggetto della partecipazione e eventuali soggetti interposti) e le relazioni di controllo di tutte le società incluse nella dichiarazione, rispetto al soggetto dichiarante.

**1.2** Nel caso in cui il soggetto dichiarante superi la soglia rilevante per il tramite di società controllate già comprese nella dichiarazione precedente, nella nuova dichiarazione con causale 1 devono essere descritti solo i rapporti di partecipazione tra coppie di soggetti e le relazioni di controllo rispetto al soggetto dichiarante che non fossero già stati inseriti dal dichiarante nell'ambito di precedenti dichiarazioni.

## **2. CAUSALE 2**

**2.1** Per le partecipazioni già dichiarate che, alla data di riferimento, risultino variate in termini di percentuale si dovrà effettuare una comunicazione che conterrà:

- nel quadro 1.3 della sezione 1, l'indicazione della società oggetto della dichiarazione, cioè della società per la quale si è determinata la variazione della partecipazione, e il nuovo valore della partecipazione;

- nelle tavole della sezione 2, l'indicazione delle variazioni rispetto alla precedente dichiarazione che determinano la modifica della partecipazione nelle società oggetto di dichiarazione.

**2.2.** In particolare, la variazione può essere dovuta a:

**1)** variazioni del o dei rapporti di partecipazione nella società oggetto di dichiarazione (cioè le coppie la cui partecipata sia la società oggetto di dichiarazione). In tal caso dovranno essere elencate solo le coppie, la cui partecipata sia la società oggetto di dichiarazione, che hanno subito una variazione;

**2)** acquisto del controllo di una o più società che direttamente o indirettamente detengono una partecipazione nella società oggetto di dichiarazione o primo acquisto da parte del dichiarante e/o di una società controllata dal dichiarante che però non era contenuta in alcuna precedente dichiarazione. In tal caso dovranno essere elencate solo le coppie di partecipazione e le relative relazioni di controllo che si determinano in seguito all'acquisto;

**3)** perdita del controllo di una società che nella precedente dichiarazione partecipava direttamente o indirettamente nella società oggetto di dichiarazione. In tal caso dovranno essere comunicate solo le coppie la cui variazione determina la perdita del controllo e, nel quadro 4.2, tutte le altre società precedentemente controllate e delle quali si è conseguentemente perso il controllo.

## **3. CAUSALE 3**

**3.1** Per le partecipazioni già dichiarate che, alla data di riferimento, risultino ridotte entro il limite del 10% si dovrà effettuare una dichiarazione che conterrà:

- nel quadro 1.3 della sezione 1, l'indicazione della società oggetto della dichiarazione, cioè della società per la quale si è determinata la riduzione entro la soglia rilevante della partecipazione;

- nelle tavole della sezione 2, la descrizione delle sole coppie variate e delle eventuali variazioni nelle relazioni di controllo che hanno determinato la riduzione entro la soglia rilevante.

**3.2.** In particolare, la riduzione entro la soglia rilevante può essere dovuta a:

**1)** variazioni del o dei rapporti di partecipazione nella società oggetto di dichiarazione (cioè le coppie la cui partecipata sia la società oggetto di dichiarazione). In tal caso dovranno essere elencate solo le coppie che hanno subito una variazione;

**2)** perdita del controllo di una società che nella precedente dichiarazione partecipava direttamente o indirettamente nella società oggetto di dichiarazione. In tal caso devono essere indicate nel quadro 4.2 tutte le società precedentemente controllate e delle quali si è conseguentemente perso il controllo.

**3)** fusione, incorporazione o cancellazione della società oggetto di dichiarazione. In tal caso si deve indicare nelle annotazioni o in una nota allegata alla dichiarazione che l'azzeramento è dovuto alla fusione o alla cancellazione della società oggetto di dichiarazione. Se le società coinvolte nell'operazione di fusione sono società controllate dal dichiarante, si deve compilare il quadro 4.1 indicando la società incorporante o risultante dalla fusione e le società incorporate o fuse.

#### **4. CAUSALE 4**

**4.1** Tale causale andrà utilizzata nel caso in cui, pur non essendoci alcuna variazione della partecipazione rilevante complessivamente detenuta nella società oggetto di dichiarazione, ci siano variazioni che riguardino la struttura delle catene di partecipazione, la ripartizione della partecipazione rilevante tra i soggetti titolari diretti della partecipazione, il titolo di possesso della partecipazione rilevante, l'ammontare totale dei diritti di voto posseduti, i soggetti riportati negli allegati. In tali casi deve essere effettuata una comunicazione che contenga:

- nel quadro 1.3 della sezione 1, l'indicazione delle società oggetto della dichiarazione, cioè delle società rispetto alle quali assumono rilevanza le variazioni nelle catene, indicando la percentuale di partecipazione già dichiarata nella precedente comunicazione;

- nelle tavole della sezione 2, l'indicazione delle eventuali variazioni nelle catene di controllo e nelle partecipazioni nella società oggetto di dichiarazione rispetto alla precedente dichiarazione;

- negli allegati della sezione 3, la nuova situazione che si determina in seguito a variazioni relative a soggetti già presenti o alla comparsa di nuovi soggetti.

**4.2.** L'obbligo sorge quando, a parità di partecipazione complessiva del dichiarante nella società oggetto di dichiarazione, si determinino le seguenti situazioni:

**1)** acquisto del controllo di una società che si inserisce in una catena di controllo già dichiarata o che dia luogo ad una nuova catena di controllo. In tal caso devono essere elencate le eventuali

coppie non più esistenti a seguito dell'inserimento della nuova società, le nuove coppie di partecipazione e le relative relazioni di controllo che si determinano in seguito all'acquisto;

**2)** estromissione dalla catena di controllo che lega il dichiarante alla società oggetto di dichiarazione di una società che nella precedente dichiarazione partecipava direttamente o indirettamente nella società oggetto di dichiarazione. In tal caso devono essere comunicate le coppie in cui si determinano variazioni e, nel quadro 4.2, tutte le società precedentemente controllate e delle quali si è perso il controllo;

**3)** redistribuzione, di qualunque entità, della partecipazione nella società oggetto di dichiarazione tra soggetti (dichiarante, società controllate dal dichiarante o interposte persone) titolari diretti delle azioni o quote della società oggetto di dichiarazione;

**4)** variazioni dei soggetti indicati negli allegati A, B, C, o D, o variazione, di qualunque entità, delle loro partecipazioni nella società oggetto di dichiarazione. In tal caso deve essere comunicata la coppia per la quale si determina la variazione nel contenuto degli allegati con i relativi allegati;

**5)** variazioni, di qualunque entità, nel titolo di possesso o nell'ammontare totale dei diritti di voto posseduti, relativamente alla partecipazione direttamente e indirettamente posseduta dal dichiarante nella società oggetto di dichiarazione.

## **APPENDICIE**

**L'Appendice 1 è soppressa.**

### **APPENDICE 2**

#### **TRACCIATO RECORD PER LE DICHIARAZIONI IN FORMATO ELETTRONICO**

In questo paragrafo viene descritto il tracciato record per la comunicazione delle partecipazioni ai sensi dell'articolo 121 in formato elettronico, dettagliando i vari tipi record, il loro contenuto informativo e la sequenza attesa per il trattamento.

#### **PECULIARITA'**

Ogni comunicazione viene inviata con un file contenente caratteri ASCII.

Il tracciato record utilizzato per le dichiarazioni in formato elettronico ricalca nelle linee generali il modello cartaceo predisposto per la comunicazione delle partecipazioni ai sensi dell'articolo 121.

Sono pertanto definiti i tipi record:

- DICHIARAZIONE
- OGGETTO DI DICHIARAZIONE
- PARTECIPAZIONE
- AZIONI PARTECIPAZIONE
- TITOLARE DIRITTO DI VOTO
- AZIONI TITOLARE DIRITTO DI VOTO
- FIDUCIARIA INTERPOSTA
- NUMERO FIDUCIANTI
- FIDUCIANTE
- NUMERO EFFETTIVI PROPRIETARI
- EFFETTIVO PROPRIETARIO
- FUSIONE
- PERDITA DI CONTROLLO

L'unica eccezione rispetto al modello cartaceo è costituita dalla presenza nei record precedenti dei soli identificativi dei soggetti fisici e giuridici e non dei dati corrispondenti. Questi ultimi vengono comunicati tramite i tipi record:

- SOGGETTO FISICO
- SOGGETTO GIURIDICO

L'identificativo del soggetto è un campo alfanumerico di max 6 cifre, che individua univocamente il soggetto all'interno della comunicazione.

I tipi record definiti sono descritti di seguito in termini di:

- Campo: nome del campo
- Tipo: tipo dato (Num=Numerico, Alfa=Alfanumerico)
- Lun.: Lunghezza e precisione  
(N.B. 6,3 = 6 byte di cui 3 decimali; esempio: 45,2% deve essere reso 045200)
- Valore: eventuale valore che il campo può assumere

- Null: indica se il campo può assumere valore nullo (Y) o meno (N)

N.B. I dati di tipo Alfa vanno allineati a sinistra del campo e riempiti a destra con spazi.  
I dati di tipo Num vanno allineati a destra del campo e riempiti a sinistra con zeri.

**In caso di valore nullo (Null) i campi di tipo Alfa devono essere riempiti con spazi, mentre i campi di tipo Num devono essere riempiti con zeri.**

(...Omissis...)

## TIPO RECORD 02

### OGGETTO DI DICHIARAZIONE

Contiene le informazioni relative alla società oggetto di dichiarazione

Campo	Tipo	Lun.	Valore	Null
Tipo Record	Num	2	02	N
ID Oggetto	Alfa	6		N
Totale Votanti	Num	11		N
Totale Ordinarie	Num	11		N
Totale Votanti CV	Num	11		N
Totale Ordinarie CV	Num	11		N
Percentuale Votanti	Num	6,3		N
Percentuale Ordinarie	Num	6,3		N
Percentuale Votanti CV	Num	6,3		N
Percentuale Ordinarie CV	Num	6,3		N
Valore Nominale	Num	14,2		N
Valuta	Alfa	30		N
Causale Dichiarazione	Num	1	1-5 (*)	N
Codice Operazione	Alfa	1	A-I (**)	N

**(\*) Le causali previste sono:**

- 0 Fotografia**
- 1 Prima dichiarazione**
- 2 Variazione di % rilevante**
- 3 Discesa entro la soglia rilevante**
- 4 Variazione della catena partecipativa o della modalità di possesso**
- 5 Comunicazione effettuata quando un soggetto non può più usufruire della facoltà ex articolo 121, comma 1, del presente regolamento**

**(\*\*) I titoli di possesso previsti sono:**

- A Compravendita in un mercato regolamentato**
- B Compravendita**
- C Acquisto a titolo gratuito per atto tra vivi**
- D Successione *mortis-causa***
- E Pegno**
- F Usufrutto**
- G Deposito**
- H Riporto o prestito titoli**
- I Altro**

### TIPO RECORD 03

#### PARTECIPAZIONE

Contiene le informazioni relative alla partecipazione

Campo	Tipo	Lun.	Valore	Null
Tipo Record	Num	2	03	N
ID Partecipante	Alfa	6		N
ID Partecipata	Alfa	6		N
Rapporto di Controllo	Alfa	1	A-E (*)	N
Totale Votanti	Num	11		N
Totale Ordinarie	Num	11		N
Totale Votanti SV	Num	11		N
Totale Ordinarie SV	Num	11		N
Percentuale Votanti	Num	6,3		N
Percentuale Ordinarie	Num	6,3		N
Percentuale Votanti SV	Num	6,3		N
Percentuale Ordinarie SV	Num	6,3		N

**(\*) I rapporti di controllo previsti sono:**

- A Controllo di diritto**
- B Controllo tramite una partecipazione che consente di esercitare un'influenza dominante nell'Assemblea**
- C Controllo solitario tramite patto di sindacato**
- D Controllo ai sensi dell'articolo 93, comma 1, lett. a), del Testo Unico**
- E Non controllo**

### TIPO RECORD 04

#### AZIONI PARTECIPAZIONE

Contiene le informazioni relative al numero di azioni possedute suddivise per titolo di possesso

Campo	Tipo	Lun.	Valore	Null
Tipo Record	Num	2	04	N
Titolo di Possesso	Num	1	1-9 (*)	N
Azioni o Quote Votanti	Num	11		N
Azioni o Quote Ordinarie	Num	11		N
Azioni o Quote Votanti SV	Num	11		N
Azioni o Quote Ordinarie SV	Num	11		N

(\*) I titoli di possesso previsti sono:

- 1 Proprieta'
- 2 Riportato
- 3 Riportatore
- 4 Intestazione per conto terzi
- 5 Gestione di fondi comuni del risparmio
- 6 Pegno
- 7 Usufrutto
- 8 Deposito
- 9 Diritto di voto per vincoli contrattuali

(...Omissis...)

## TIPO RECORD 06

### AZIONI TITOLARE DIRITTO DI VOTO

Contiene le informazioni relative al numero di azioni di cui si dispone del diritto di voto suddivise per titolo di possesso

Campo	Tipo	Lun.	Valore	Null
Tipo Record	Num	2	06	N
Titolo di Possesso	Num	1	2,3,6,7,8,9 (*)	N
Azioni o Quote Votanti	Num	11		N
Azioni o Quote Ordinarie	Num	11		N

(\*) ~~Vedi definizione dei titoli di possesso al tipo record 04~~ I titoli di possesso previsti sono:

- 2 Riportato**
- 3 Riportatore**
- 6 Pegno**
- 7 Usufrutto**
- 8 Deposito**
- 9 Diritto di voto per vincoli contrattuali**

(...Omissis...)

## TIPO RECORD 12

### FUSIONE

Contiene le informazioni relative alla operazione di fusione.

Campo	Tipo	Lun.	Valore	Null
Tipo Record	Num	2	12	N
ID Incorporante	Alfa	6		N
ID Incorporata 1	Alfa	6		N
ID Incorporata ...	Alfa	6	(*)	N
ID Incorporata N	Alfa	6	(*)	N

**(\*) Da compilare solo nel caso in cui siano presenti più società incorporate dalla medesima società incorporante**

(...Omissis...)

## TIPO RECORD 15

### SOGGETTO GIURIDICO

Contiene le informazioni relative a un soggetto giuridico.

Campo	Tipo	Lun.	Valore	Null
Tipo Record	Num	2	15	N
ID Soggetto	Alfa	6		N
Ragione Sociale	Alfa	100		N
Sigla Sociale	Alfa	10		Y
Forma Giuridica	Alfa	6		N
Data di Costituzione	Num	8	(*)	N
Codice Fiscale	Alfa	11	(**)	Y
Numero iscrizione CCIAA	Num	10	(**) (***)	Y
Sigla Provincia iscrizione CCIAA	Alfa	2	(**)	Y
Luogo della sede legale	Alfa	50		N

Via e frazione	Alfa	50		N
C.A.P.	Num	5		Y
Sigla Provincia	Alfa	2		Y
Stato	Alfa	50		N
Telefono	Alfa	20		N

forma giuridica del soggetto;

(\*) in formato DDMMYYYY

(\*\*) obbligatorio per i soggetti italiani

(\*\*\*) **Da compilare solo se diverso dal codice fiscale**

## SEQUENZA DEI RECORD

I record della dichiarazione in formato elettronico sono attesi secondo la seguente sequenza:

DICHIARAZIONE (01) {1}  
OGGETTI DI DICHIARAZIONE (02) {1,n}  
PARTECIPAZIONE (03) {1,n}  
    AZIONI PARTECIPAZIONE (04) {0,n} (\*)  
  
    TITOLARE DIRITTO DI VOTO (05) {0,n}  
    AZIONI TITOLARE DIRITTO DI VOTO (06) {1,n}  
  
FIDUCIARIA INTERPOSTA (07) {0,n}  
  
NUMERO FIDUCIANTI (08) {0,1}  
    SOGGETTO FIDUCIANTE (09) {0,n}  
  
NUMERO EFFETTIVI PROPRIETARI (10) {0,1}  
    EFFETTIVO PROPRIETARIO (11) {0,n}  
FUSIONI (12) {0,n}  
PERDITE DI CONTROLLO (13) {0,n}  
SOGGETTO FISICO (14) {0,n}  
SOGGETTO GIURIDICO (15) {1,n}

Tra parentesi tonde viene indicato il tipo record; tra parentesi graffe la cardinalità.

**(\* Il record 04 deve essere sempre presente; può essere omesso solo nel caso in cui il valore sia 0**

(...Omissis...)

\* \* \*

### **OSSERVAZIONI**

Nessuna osservazione.

## ALLEGATO 5 - SOLLECITAZIONE E RACCOLTA DI DELEGHE DI VOTO

(...Omissis...)

### ALLEGATO 5B

#### *Schema di prospetto informativo da diffondere in occasione di sollecitazione di deleghe di voto<sup>1</sup>*

(...Omissis...)

#### *Sezione I - Informazioni relative all'emittente ed all'assemblea degli azionisti*

(...Omissis...)

4 - Elenco della documentazione predisposta dall'emittente ai sensi dell'articolo 70, ~~commi 1 e 2~~ **commi 1, 3 e 4, dell'articolo 70-bis, comma 2**, dell'articolo 72, dell'articolo 73, dell'articolo 74 e di ogni altra documentazione predisposta dall'emittente in vista dell'assemblea.

5 - Precisare che la documentazione predisposta dall'emittente ai sensi dell'articolo 70, ~~commi 1 e 2~~ **commi 1, 3 e 4, dell'articolo 70-bis, comma 2**, dell'articolo 72, dell'articolo 73, dell'articolo 74 e ogni altra documentazione predisposta dall'emittente in vista dell'assemblea può essere consultata presso la sede dell'emittente, dell'intermediario e presso la società di gestione del mercato. Precisare che gli azionisti, a norma dell'articolo 130 del Testo Unico, hanno diritto di prendere visione di tutti gli atti depositati presso la sede sociale dell'emittente per assemblee già convocate e di ottenere copie a proprie spese.

(...Omissis...)

#### *Sezione V - Informazioni sul rilascio e revoca della delega*

(...Omissis...)

2 - Indicazione del termine ultimo entro il quale il modulo ~~e la certificazione attestante la~~ **legittimazione all'esercizio del diritto di voto deve** pervenire all'intermediario; indicazione della possibilità che ~~tali documenti pervengano~~ **tale documento pervenga** all'intermediario tramite il depositario.

(...Omissis...)

#### *Inserire la seguente dichiarazione di responsabilità*

“Ferme restando le informazioni sugli argomenti all'ordine del giorno messe a disposizione dall'emittente ai sensi dell'articolo 70, ~~commi 1 e 2~~ **commi 1, 3 e 4, dell'articolo 70-bis, comma 2**, dell'articolo 72, dell'articolo 73, dell'articolo 74 e quelle desumibili dall'ulteriore documentazione eventualmente predisposta dall'emittente in vista dell'assemblea, il committente dichiara che le informazioni contenute nel presente prospetto e nel modulo di delega sono idonee a consentire all'azionista di assumere una decisione consapevole in ordine alle proposte di voto formulate.

L'intermediario incaricato è responsabile della completezza delle informazioni diffuse nel corso della sollecitazione”.

\* \* \*

**ALLEGATO 5C**  
**Modulo per la sollecitazione di deleghe di voto**

**MODULO DI DELEGA**

Il/la (*denominazione o nominativo del committente*), ha incaricato il/la (*denominazione dell'intermediario*) per la sollecitazione di deleghe di voto relative all'assemblea della (*denominazione della società emittente*) convocata per il (*data*) con il seguente ordine del giorno:

- 1) .....
- 2) .....
- 3) .....

Con il presente modulo il sottoscritto (*nome del delegante*), nato a ..... il ....., in possesso di n. .... azioni della (*denominazione della società emittente*) delega il (*committente/intermediario*) a votare nel senso di seguito indicato

Argomenti all'ordine del giorno  
oggetto di sollecitazione:

Rilascia la delega

- 1\* proposta del committente
- 2\* proposta del committente
- 3\* .....

SI	NO
SI	NO

Qualora si verificano circostanze ignote all'atto del rilascio della delega, il sottoscritto, con riferimento al

- |                                    |           |               |   |
|------------------------------------|-----------|---------------|---|
| 1* argomento all'ordine del giorno | AUTORIZZA | NON AUTORIZZA | <small>(cancellare la voce che non interessa)</small> |
| 2* argomento all'ordine del giorno | AUTORIZZA | NON AUTORIZZA |   |
| 3* .....                           |           |               |   |

il delegato a votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute.

Altri argomenti all'ordine del giorno (non oggetto di sollecitazione):

- |          |            |           |          |
|----------|------------|-----------|----------|
| x*       | FAVOREVOLE | CONTRARIO | ASTENUTO |
| y*       | FAVOREVOLE | CONTRARIO | ASTENUTO |
| z* ..... |            |           |          |

In caso di modifica o integrazione delle proposte presentate in assemblea, il sottoscritto in relazione a:

- x\* **ADERISCE ALLA PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO**  
“ “ “ **DI ALTRO AZIONISTA**  
VOTA CONTRARIO  
SI ASTIENE

- y\* .....
- z\* .....

(SEGUE)

\* Corrispondente numero dell'argomento all'ordine del giorno.

(SEGUE)

Il sottoscritto (*nome dell'azionista*),

DICHIARA di aver preso visione del prospetto relativo alla sollecitazione;

DICHIARA di essere a conoscenza dell'esistenza dei conflitti di interesse di cui ai punti ..... del prospetto;

DICHIARA di essere a conoscenza della possibilità di conferire delega parziale;

DICHIARA di essere a conoscenza della circostanza che, in caso di sollecitazione di voto solamente su alcuni punti all'ordine del giorno, è possibile esercitare il diritto di voto sui restanti argomenti scegliendo tra il voto contrario, l'astensione e il voto favorevole o alla proposta ~~del consiglio di amministrazione~~ **dell'organo amministrativo** o di altro azionista.

DICHIARA di essere a conoscenza che la delega può essere revocata mediante dichiarazione espressa portata a conoscenza dell'intermediario almeno il .... (giorno precedente l'assemblea)

~~ALLEGA al presente modulo la certificazione attestante la legittimazione all'esercizio del diritto di voto~~

DATA .....

FIRMA .....

Il presente modulo dovrà pervenire al (*committente o intermediario*) entro il .....

~~\* La certificazione attestante la legittimazione all'esercizio del diritto di voto, rilasciata dal depositario, può essere contenuta nel modulo~~

\* \* \*

**ALLEGATO 5D**  
**Modulo per la raccolta di deleghe di voto**

MODULO DI DELEGA

Il/la (*denominazione dell'associazione*) procede alla raccolta di deleghe di voto relative all'assemblea della (*denominazione società emittente*) convocata per il (*data*).

Con il presente modulo il sottoscritto (*nome dell'associato*), nato a ..... il ....., in possesso di n. .... azioni della (*denominazione della società emittente*) delega il (*nome del legale rappresentante dell'associazione*) a votare nel senso di seguito indicato

ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO

ISTRUZIONI DI VOTO

1) ..... ASTENUTO	FAVOREVOLE	CONTRARIO
	<small>(eventuale proposta dell'associazione)</small>	
2) ..... ASTENUTO	FAVOREVOLE	CONTRARIO
	<small>(eventuale proposta dell'associazione)</small>	

Qualora si verificano circostanze ignote all'atto del rilascio della delega, il sottoscritto, con riferimento al

1° argomento all'ordine del giorno	AUTORIZZA	NON AUTORIZZA	<small>(cancellare la voce che non interessa)</small>
2° argomento all'ordine del giorno	AUTORIZZA	NON AUTORIZZA	
3° .....			

il delegato a votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute.

In caso di modifica o integrazione delle proposte presentate in assemblea, il sottoscritto in relazione a:

1° argomento all'ordine del giorno	ADERISCE ALLA PROPOSTA	<del>DEL CONSIGLIO DI</del>	<del>AMMINISTRAZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO</del>
	“	“	DI ALTRO AZIONISTA
	VOTA CONTRARIO		
	SI ASTIENE		

2° argomento all'ordine del giorno  
3° .....

Il sottoscritto (*nome dell'azionista*),

DICHIARA di essere a conoscenza che il rilascio della delega non è obbligatorio;

DICHIARA di essere a conoscenza della possibilità di conferire delega parziale e che, in tal caso, non è più possibile esercitare il diritto di voto sui restanti argomenti

DICHIARA di essere a conoscenza che la delega può essere revocata mediante dichiarazione espressa portata a conoscenza dell'associazione entro il .... (giorno precedente l'assemblea)

DICHIARA di essere a conoscenza che presso la sede dell'associazione è a disposizione la documentazione predisposta dall'emittente in ordine all'assemblea nonché le informazioni sulle sopra

~~ALLEGA al presente modulo la certificazione attestante la legittimazione all'esercizio del diritto di voto~~

DATA ..... FIRMA .....

Il presente modulo dovrà pervenire all'associazione entro il .....

## **OSSERVAZIONI**

Oltre ad alcune correzioni formali derivanti dall'esigenza di adeguare i rinvii alle norme del Regolamento, sono stati eliminati dall'Allegato in esame i riferimenti alla certificazione attestante la legittimazione all'esercizio del diritto di voto, in linea con l'analoga modifica effettuata agli articoli 137, 140, 141 e 143 del Regolamento medesimo (*Cfr. Parte I del presente documento*).