

ECO

RM

QUESTIONARIO

2

1) Qualora gli emittenti quotati e i soggetti che li controllano o una persona che agisca in loro nome o per loro conto, comunichino nel normale esercizio del lavoro, della professione, della funzione o dell'ufficio informazioni privilegiate ad un terzo che non sia soggetto ad un obbligo di riservatezza legale, regolamentare, statutario o contrattuale:

- ☒ ne danno integrale comunicazione al pubblico, simultaneamente nel caso di divulgazione intenzionale e senza indugio in caso di divulgazione non intenzionale
- B) ne danno integrale comunicazione al pubblico, simultaneamente nel caso di divulgazione intenzionale e non intenzionale
- C) ne danno integrale comunicazione al pubblico, senza indugio nel caso di divulgazione intenzionale e non intenzionale

2) Se una sollecitazione all'investimento è effettuata simultaneamente o in data ravvicinata in Italia e in altri Stati membri dell'Unione Europea:

- ☒ la sollecitazione è sottoposta agli adempimenti previsti dalla disciplina dell'appello al pubblico risparmio prevista dal TUF quando l'emittente ha sede in Italia
- B) la sollecitazione è sottoposta agli adempimenti previsti dalla disciplina dell'appello al pubblico risparmio prevista dal TUF anche quando l'emittente ha sede all'estero
- C) la sollecitazione può essere sottoposta agli adempimenti previsti dalla disciplina dell'appello al pubblico risparmio prevista dal TUF quando l'emittente ha sede in Italia

3) La comunicazione dell'intenzione di effettuare una sollecitazione all'investimento:

- A) contiene la sintetica descrizione dell'offerta e l'indicazione dei soggetti che la promuovono, attesta l'esistenza dei presupposti necessari per l'esecuzione dell'offerta, è corredata delle informazioni indicate nell'Allegato 1B ed è sottoscritta da coloro che in qualità di offerente e emittente intendono effettuare la sollecitazione
- ☒ contiene la sintetica descrizione dell'offerta e l'indicazione dei soggetti che la promuovono, attesta l'esistenza dei presupposti necessari per l'esecuzione dell'offerta, è corredata delle informazioni indicate nell'Allegato 1A ed è sottoscritta da coloro che in qualità di offerente, emittente e responsabile del collocamento intendono effettuare la sollecitazione
- C) contiene la sintetica descrizione dell'offerta e l'indicazione dei soggetti che la promuovono, attesta l'esistenza dei presupposti necessari per l'esecuzione dell'offerta, è corredata delle informazioni indicate nell'Allegato 1F ed è sottoscritta dall'emittente

4) I soci di società quotate possono chiedere, entro cinque giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti, se:

- A) anche congiuntamente, rappresentino almeno un sessantesimo del capitale sociale
- ☒ anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale
- C) anche congiuntamente, rappresentino almeno un cinquantesimo del capitale sociale

5) Coloro che partecipano in una società con azioni quotate in misura superiore al due per cento del capitale ne danno comunicazione alla società partecipata ed alla Consob. Il limite del due per cento richiamato è elevato:

- A) al cinque per cento a condizione che il superamento del due per cento da parte di entrambe le società abbia luogo a seguito di un accordo preventivamente autorizzato dall'assemblea straordinaria delle società interessate
- ☒ al cinque per cento a condizione che il superamento del due per cento da parte di entrambe le società abbia luogo a seguito di un accordo preventivamente autorizzato dall'assemblea ordinaria delle società interessate
- C) al quattro per cento a condizione che il superamento del due per cento da parte di entrambe le società abbia luogo a seguito di un accordo preventivamente autorizzato dall'assemblea ordinaria delle società interessate

6) Nella disciplina delle deleghe di voto di società quotate, il committente:

- A) deve possedere azioni che gli consentano l'esercizio del diritto di voto nell'assemblea per la quale è richiesta la delega in misura almeno pari all'uno per cento del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto nella stessa e deve risultare iscritto da almeno sei mesi nel libro dei soci anche per una diversa quantità di azioni. La Consob stabilisce per società a elevata capitalizzazione e ad azionariato particolarmente diffuso percentuali di capitale superiori
- ☒ deve possedere azioni che gli consentano l'esercizio del diritto di voto nell'assemblea per la quale è richiesta la delega in misura almeno pari all'uno per cento del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto nella stessa e deve risultare iscritto da almeno sei mesi nel libro dei soci per la medesima quantità di azioni. La Consob stabilisce per società a elevata capitalizzazione e ad azionariato particolarmente diffuso percentuali di capitale inferiori
- C) deve possedere azioni che gli consentano l'esercizio del diritto di voto nell'assemblea per la quale è richiesta la delega in misura almeno pari all'uno virgola cinque per cento del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto nella stessa e deve risultare iscritto da almeno sei mesi nel libro dei soci per la medesima quantità di azioni. La Consob può stabilire per società a elevata capitalizzazione e ad azionariato particolarmente diffuso percentuali di capitale superiori

7) Le società con azioni quotate in borsa:

- A) possono redigere il bilancio in forma abbreviata, nei casi previsti dall'art. 2435-bis del Codice Civile
- B) devono redigere il bilancio in forma abbreviata quando la Consob lo richiede
- ☒ non possono redigere il bilancio in forma abbreviata

8) Le quote di un organismo di investimento collettivo, sono:

- A) servizi di gestione collettiva del risparmio
- B) servizi di organismi di investimento collettivo del risparmio
- ☒ strumenti finanziari di investimento

9) La consulenza alle imprese in materia di struttura finanziaria, di strategia industriale e di questioni connesse, nonché consulenza e servizi concernenti le concentrazioni e l'acquisto di imprese, è:

- A) un prodotto di investimento
- ☒ B) un servizio accessorio ai servizi di investimento
- C) un servizio di investimento

10) Le disposizioni sull'abuso di informazione privilegiata:

- A) si applicano anche alle negoziazioni di azioni, obbligazioni e altri strumenti finanziari propri quotati, effettuate nell'ambito di programmi di riacquisto da parte dell'emittente o di società controllate o collegate, ed alle operazioni di stabilizzazione di strumenti finanziari
- B) non si applicano alle negoziazioni di azioni, obbligazioni e altri strumenti finanziari propri quotati, effettuate nell'ambito di programmi di riacquisto da parte dell'emittente o di società controllate o collegate, ed alle operazioni di stabilizzazione di strumenti finanziari senza obbligo di rispetto delle condizioni stabilite dalla Consob con regolamento
- ☒ C) non si applicano alle negoziazioni di azioni, obbligazioni e altri strumenti finanziari propri quotati, effettuate nell'ambito di programmi di riacquisto da parte dell'emittente o di società controllate o collegate, ed alle operazioni di stabilizzazione di strumenti finanziari che rispettino le condizioni stabilite dalla Consob con regolamento

11) La Banca d'Italia, la Consob, l'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo (ISVAP), la Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP) e l'Autorità garante della concorrenza e del mercato, nell'esercizio dei poteri di vigilanza informativa e ispettiva, possono avvalersi, in relazione alle specifiche finalità degli accertamenti:

- A) del Ministero dell'Economia e delle Finanze, che agisce con i poteri ad esso attribuiti per l'accertamento dell'imposta sul valore aggiunto e delle imposte sui redditi, utilizzando strutture e personale esistenti in modo da non determinare oneri aggiuntivi
- ☒ B) del corpo della guardia di finanza, che agisce con i poteri ad esso attribuiti per l'accertamento dell'imposta sul valore aggiunto e delle imposte sui redditi, utilizzando strutture e personale esistenti in modo da non determinare oneri aggiuntivi
- C) del corpo dei vigili urbani, che agisce con i poteri ad esso attribuiti per l'accertamento dell'imposta sul valore aggiunto e delle imposte sui redditi, utilizzando strutture e personale esistenti in modo da non determinare oneri aggiuntivi

12) Nel TUB, la vigilanza ispettiva sulle banche:

- A) recepisce espressamente la distinzione tra ispezioni periodiche e straordinarie
- B) prevede solo la possibilità di effettuare ispezioni periodiche
- ☒ C) non recepisce la distinzione tra ispezioni periodiche e straordinarie, prevista nella legge bancaria all'art. 31, comma uno

13) Le banche devono rispettare le condizioni indicate dalla Banca d'Italia, in conformità alle deliberazioni del CICR, per le attività di rischio nei confronti, tra l'altro, di soggetti che, direttamente o indirettamente, detengono una partecipazione rilevante o comunque il controllo della banca o della società capogruppo. In tale contesto:

- A) la Consob individua i casi in cui il mancato rispetto delle condizioni comporta la sospensione dei diritti amministrativi connessi con la partecipazione
- B) la Banca d'Italia individua i casi in cui il mancato rispetto delle condizioni comporta la sospensione dei diritti nominativi connessi con la partecipazione
- ☒ C) la Banca d'Italia individua i casi in cui il mancato rispetto delle condizioni comporta la sospensione dei diritti amministrativi connessi con la partecipazione

14) Il capitale minimo della società di gestione accentrata che svolgono anche il servizio di compensazione e liquidazione ed il servizio di liquidazione su base lorda delle operazioni su strumenti finanziari non derivati come previste dal TUF, è di:

- ☒ A) dodici milioni e cinquecentomila euro
- B) cinque milioni di euro
- C) quindici milioni di euro

15) Se nei contratti di durata è convenuta la facoltà di modificare unilateralmente i tassi, i prezzi e le altre condizioni:

- A) le variazioni sfavorevoli sono comunicate al cliente nei modi e nei termini stabiliti dalla Banca d'Italia
- ☒ B) le variazioni sfavorevoli sono comunicate al cliente nei modi e nei termini stabiliti dal CICR
- C) le variazioni sfavorevoli sono comunicate al cliente nei modi e nei termini stabiliti dal Ministro dell'Economia e delle Finanze

16) La legge 28 dicembre 2005, n. 262 (Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari), ha modificato tra l'altro, la disciplina degli Emittenti del TUF, prevedendo che qualora il consiglio di amministrazione sia composto da più di sette membri, almeno uno di essi deve possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dal TUF nonché, se lo statuto lo prevede, gli ulteriori requisiti previsti da codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria. Tale disposizione non si applica:

- A) al consiglio di amministrazione delle società organizzate secondo il sistema dualistico
- B) al consiglio di amministrazione delle società organizzate secondo il sistema dualistico, salvo espresso parere positivo della Banca d'Italia
- ☒ C) al consiglio di amministrazione delle società organizzate secondo il sistema monistico

17) L'autorità ammessa alle negoziazioni sui mercati dei contratti uniformi a termine sui titoli di Stato, è:

- ☒ A) la Banca d'Italia
- B) la Consob, sentita la Banca d'Italia
- C) Il Ministero dell'Economia e delle Finanze, sentita la Consob

18) Il comportamento di una persona o di più persone che agiscono di concerto per acquisire una posizione dominante sull'offerta o sulla domanda di uno strumento finanziario che abbia l'effetto di fissare, direttamente o indirettamente, i prezzi di acquisto o di vendita o determinare altre condizioni commerciali non corrette, è:

- A) una informazione privilegiata prevista dall'articolo 1 della direttiva 2003/6/CE
- B) una situazione di agiotaggio finanziario prevista dall'articolo 1 della direttiva 2003/6/CE
- ☒ C) una manipolazione del mercato prevista dall'articolo 1 della direttiva 2003/6/CE

19) In tema di registrazione dei movimenti contabili, conclusione del processo di liquidazione dei titoli, ovvero a seguito di trasferimenti contabili disposti dagli intermediari, la società di gestione accentrata comunica agli intermediari l'avvenuta registrazione nei conti. Appena ricevuta la comunicazione, l'intermediario effettua la conseguente registrazione nei conti:

- A) riportando soltanto le informazioni sulla data di effettivo regolamento e relativa quantità o valore nominale degli strumenti finanziari
- B) riportando esclusivamente le informazioni sulla data di effettivo regolamento, codice identificativo e denominazione degli strumenti finanziari, quantità o valore nominale degli strumenti finanziari, segno dell'operazione, senza necessità di riportare alcuna tipologia di informazione aggiuntiva circa l'operazione
- ☒ C) riportando almeno le informazioni sulla data di effettivo regolamento, codice identificativo e denominazione degli strumenti finanziari, quantità o valore nominale degli strumenti finanziari, segno dell'operazione

20) Il D.Lgs 23 luglio 1996, n. 415 ha istituito, tra l'altro:

- A) l'organizzazione ed il funzionamento dei mercati cd "grigi", prevedendo organismi di natura privatistica, espressione degli intermediari ammessi ai singoli mercati
- ☒ B) l'organizzazione ed il funzionamento dei mercati regolamentati, prevedendo organismi di natura privatistica, espressione degli intermediari ammessi ai singoli mercati
- C) l'organizzazione ed il funzionamento dei mercati OTC, prevedendo organismi di natura pubblicistica, espressione degli intermediari ammessi ai singoli mercati OTC

21) Se gli strumenti finanziari emessi da una società o da un ente soggetto alla legislazione nazionale di uno Stato non appartenente all'Unione Europea non sono quotati nel Paese d'origine o di diffusione principale:

- A) essi possono essere ammessi soltanto previo accertamento che l'assenza di quotazione nel Paese d'origine sia dovuta alla volontà di scegliere l'Italia quale paese di quotazione. Infatti gli investitori sono tutelati dall'insieme delle leggi e regolamenti vigenti
- B) essi non possono essere ammessi alla quotazione in quanto non è prevista la quotazione in un paese ospitante se prima non vi è quotazione nel paese di origine
- ☒ C) essi possono essere ammessi soltanto previo accertamento che l'assenza di quotazione nel Paese d'origine o di diffusione principale non sia dovuta alla necessità di tutelare gli investitori

22) Nella prestazione del servizio di negoziazione per conto terzi:

- A) il prezzo praticato all'investitore dipende dall'orario in cui avviene la negoziazione, pertanto può essere inferiore a quello ricevuto o pagato dall'intermediario, fermo restando che non è ammessa l'applicazione delle commissioni e delle spese
- ☒ B) il prezzo praticato all'investitore è esclusivamente quello ricevuto o pagato dall'intermediario, ferma restando l'applicazione delle commissioni e delle spese
- C) il prezzo praticato all'investitore può essere superiore a quello ricevuto o pagato dall'intermediario, fermo restando che non è ammessa l'applicazione delle commissioni e delle spese

23) Il D.Lgs n. 86/94 ha introdotto nel nostro sistema finanziario:

- A) la disciplina dei fondi comuni di investimento mobiliari aperti
- ☒ B) la disciplina dei fondi comuni di investimento immobiliari chiusi
- C) la disciplina delle Sicav

24) Il difetto dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza, stabiliti per i soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso Sim, società di gestione del risparmio, Sicav:

- ☒ A) determina la decadenza dalla carica, dichiarata dal consiglio di amministrazione, dal consiglio di sorveglianza o dal consiglio di gestione entro trenta giorni dalla nomina o dalla conoscenza del difetto sopravvenuto
- B) determina la mancanza di potere decisionale dalla carica, dichiarata dalla Consob, sentita la Banca d'Italia, entro sessanta giorni dalla nomina o dalla conoscenza del difetto sopravvenuto
- C) determina la decadenza dalla carica, dichiarata dalla Consob, sentita la Banca d'Italia entro trenta giorni dalla nomina o dalla conoscenza del difetto sopravvenuto

25) Si definisce mercato secondario:

- ☒ A) il mercato in cui hanno luogo le negoziazioni di strumenti finanziari
- B) il mercato in cui hanno luogo le compensazioni di strumenti finanziari
- C) il mercato in cui hanno luogo le emissioni di strumenti finanziari

26) L'assemblea della società di gestione di fondi comuni di investimento:

A) è convocata dal consiglio di amministrazione della società di gestione del risparmio anche su richiesta dei partecipanti che rappresentino almeno il 5 per cento del valore delle quote in circolazione e le deliberazioni sono approvate con il voto favorevole del 50 per cento più una quota degli intervenuti all'assemblea. Il quorum deliberativo non potrà in ogni caso essere inferiore al 40 per cento del valore di tutte le quote in circolazione

B) non può essere convocata dal consiglio di amministrazione della società di gestione del risparmio su richiesta dei partecipanti in quanto il patrimonio del Fondo è separato dal patrimonio della Sgr. Ai partecipanti spettano tutti gli altri diritti amministrativi

☒ C) è convocata dal consiglio di amministrazione della società di gestione del risparmio anche su richiesta dei partecipanti che rappresentino almeno il 10 per cento del valore delle quote in circolazione e le deliberazioni sono approvate con il voto favorevole del 50 per cento più una quota degli intervenuti all'assemblea. Il quorum deliberativo non potrà in ogni caso essere inferiore al 30 per cento del valore di tutte le quote in circolazione

27) L'MTAX :

A) è il mercato che accoglie in quotazione le società che operano in settori tradizionali con una elevata quota di mercato e che presentano un track record di risultati positivi, nonché un business con reali prospettive di sviluppo

B) è il mercato dedicato alle piccole imprese ed a tutte quelle società che intendono avvicinarsi in modo graduale al mercato finanziario. E' rivolto alle piccole e medie aziende operanti in settori tradizionali con posizioni consolidate nei mercati di riferimento e che presentano un track record di risultati economico-finanziari positivi

☒ C) è il mercato dedicato alle imprese con elevato potenziale di crescita, grazie ad un approccio innovativo o a programmi di sviluppo. Tale mercato si rivolge, in particolare ad aziende che operano in settori innovativi e ad alta tecnologia con fabbisogni finanziari legati ad un determinato programma di sviluppo; operano in settori tradizionali con innovazioni di prodotto, di processo o distributive che comportano una crescita rilevante del fatturato; sono gestite da manager imprenditori alla ricerca di partnerships per programmi di espansione domestica o internazionale; sono quotate su altri mercati, e intendono ampliare la loro base azionaria domestica (dual listing)

28) Nei processi di ammissione alla quotazione di Borsa, lo specialist:

A) si occupa di corporate governance e internal dealing

☒ B) si impegna a svolgere attività di sostegno della liquidità del titolo e attività informativa e di analisi della società.

C) affianca l'emittente nel processo di quotazione e rilascia a Borsa Italiana le dichiarazioni previste dal regolamento

29) Il possesso di un'adeguata solidità finanziaria, accertata sugli ultimi due bilanci d'esercizio, attraverso un risultato ordinario positivo, un risultato operativo lordo positivo, nonché un rapporto tra posizione finanziaria netta in valore assoluto, e risultato operativo lordo, inferiore o pari a quattro:

☒ A) è uno dei requisiti richiesti dai regolamenti per la quotazione sul Mercato Expandi. Tali requisiti richiedono l'esistenza della società da almeno due anni; casi particolari potranno essere analizzati ed eventualmente ammessi qualora esistano dati pro-forma

B) è uno dei requisiti richiesti dai regolamenti per la quotazione sul MTAX. Tali requisiti richiedono l'esistenza della società da almeno due anni; casi particolari potranno essere analizzati ed eventualmente ammessi qualora esistano dati pro-forma

C) è uno dei requisiti richiesti dai regolamenti per la quotazione sul MTA. Tali requisiti richiedono l'esistenza della società da almeno due anni; casi particolari potranno essere analizzati ed eventualmente ammessi qualora esistano dati pro-forma

30) Il decreto Eurosim:

A) ha rappresentato una svolta di fondamentale portata per l'economia e il diritto dell'intero nostro mercato mobiliare attuando quanto previsto dal TUB

☒ B) ha rappresentato una svolta di fondamentale portata per l'economia e il diritto dell'intero nostro mercato mobiliare attuando i principi comunitari in tema di intermediazione

C) ha rappresentato una svolta di fondamentale portata per l'economia e il diritto dell'intero nostro mercato mobiliare attuando quanto previsto dal TUF

31) I sistemi di garanzia:

A) tutelano i depositanti delle succursali comunitarie delle banche italiane; essi possono altresì prevedere la tutela dei depositanti delle succursali extracomunitarie delle banche italiane, solo se autorizzati dal CICR

☒ B) tutelano i depositanti delle succursali comunitarie delle banche italiane; essi possono altresì prevedere la tutela dei depositanti delle succursali extracomunitarie delle banche italiane

C) tutelano esclusivamente i depositanti delle succursali comunitarie delle banche italiane

32) La direzione della procedura di amministrazione straordinaria delle Sim, delle società di gestione del risparmio e delle Sicav, e tutti gli adempimenti a essa connessi:

A) spettano al CICR

☒ B) spettano alla Banca d'Italia

C) spettano alla Consob

33) Nei casi previsti dal TUF, può disporre con decreto lo scioglimento degli organi con funzione di amministrazione e di controllo delle SIM, delle società di gestione del risparmio e delle SICAV:

A) la Banca d'Italia e la Consob, ciascuna per le materie di propria competenza, su proposta del Ministero dell'Economia e delle Finanze

☒ B) il Ministero dell'Economia e delle Finanze, su proposta della Banca d'Italia o della Consob, ciascuna per le materie di propria competenza

C) la Banca d'Italia, su proposta del Ministero dell'Economia e delle Finanze

34) Secondo la Direttiva europea Basilea 2 il regime applicato alle succursali degli enti creditizi aventi la loro sede fuori della Comunità:

- ☒ A) deve essere analogo in tutti gli Stati membri
- B) può non essere analogo in tutti gli Stati membri
- C) dovrebbe essere analogo solo in alcuni Stati membri

35) La liquidità di una banca è:

- ☒ A) la capacità di far fronte in qualsiasi momento ad uscite monetarie, grazie a politiche di gestione della liquidità
- B) la capacità di far fronte ai propri debiti, grazie ad efficienti politiche di gestione dell'attivo e del passivo
- C) la capacità di far sì che i ricavi superino i costi, grazie a politiche sui tassi di interesse attivi e passivi ed a politiche sui prezzi dei servizi resi alla clientela

36) Le Sim possono operare in uno Stato comunitario:

- A) no, mai
- ☒ B) sì, anche senza stabilirvi succursali, in conformità a quanto previsto dal regolamento che le disciplina
- C) sì ma solo stabilendovi succursali, in conformità a quanto previsto dal regolamento che le disciplina

37) La prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio è riservata:

- A) alle Sgr, alle Sicav, alle società di gestione armonizzate, ed ai Fondi comuni di investimento
- ☒ B) alle Sgr, alle Sicav, alle società di gestione armonizzate limitatamente ad alcune attività
- C) esclusivamente alle Sgr e alle Sicav

38) Con riferimento all'aumento di capitale ed al diritto di opzione, la deliberazione che determina il prezzo di emissione delle azioni:

- A) deve essere presa in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in Borsa, anche dell'andamento delle quotazioni dell'ultimo trimestre
- ☒ B) deve essere presa in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in Borsa, anche dell'andamento delle quotazioni dell'ultimo semestre
- C) deve essere presa in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto del patrimonio netto corrente, per le azioni quotate in Borsa

39) Secondo la teoria di Miller, il fatto che l'aliquota personale effettiva sui redditi azionari è di solito inferiore all'aliquota di imposta normale che si applica ai redditi da interessi:

- A) incrementa il vantaggio fiscale relativo al debito
- B) rende neutro il vantaggio fiscale relativo al debito
- ☒ C) riduce il vantaggio fiscale relativo al debito

40) Lo IAS 37 definisce un accantonamento (provision):

- A) una passività di scadenza e ammontare certi
- B) una passività di scadenza certa ma ammontare incerto da accantonare certamente
- ☒ C) una passività di scadenza e ammontare incerti

41) Lo IAS 38 è relativo a:

- A) svalutazione di attività (impairment of assets)
- B) investimenti non strumentali
- ☒ C) immobilizzazioni immateriali (intangible assets)

42) Nel bilancio redatto per la prima volta secondo i nuovi principi IAS è concessa la facoltà di mantenere il valore attribuito alle attività e alle passività delle società acquisite secondo i precedenti principi contabili, purché:

- A) se sono state riconosciute delle immobilizzazioni immateriali che non sono tali in base allo IAS 38, non vengano riclassificate quale goodwill
- B) il goodwill non sia sottoposto a impairment test
- ☒ C) il goodwill sia sottoposto a impairment test

43) In base all'art.2427 bis del Codice Civile nella nota integrativa:

- A) per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati deve essere indicato il loro costo storico
- ☒ B) per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati deve essere indicato il loro fair value
- C) per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati deve essere indicato il loro fair value, ad eccezione di tutti i derivati collegati a merci

44) Secondo tesi accreditate, nella valutazione, il coefficiente beta di qualsiasi società dipenderebbe sia dal suo beta operativo, sia da un aggiustamento connesso al peso dell'indebitamento nella struttura finanziaria, pertanto:

- ☒ A) il beta di una società aumenterebbe al crescere del peso relativo all'indebitamento
- B) il beta di una società diminuirebbe al crescere del peso relativo all'indebitamento
- C) il beta di una società aumenterebbe anche di fronte all'invarianza del peso relativo all'indebitamento

45) Secondo la proposizione 2 della teoria di Modigliani & Miller:

- A) il tasso di rendimento atteso delle azioni ordinarie di un'impresa indebitata diminuisce in proporzione al rapporto debito/capitale netto, espresso a valori di mercato
- B) il tasso di rendimento atteso delle azioni ordinarie di un'impresa indebitata diminuisce in proporzione al rapporto debito/capitale netto, espresso a valori di costanti
- ☒ C) il tasso di rendimento atteso delle azioni ordinarie di un'impresa indebitata aumenta in proporzione al rapporto debito/capitale netto, espresso a valori di mercato

46) In base a quanto indicato nello IAS 7, le variazioni dei crediti e debiti a vista presso banche e altri enti finanziari:

- A) non devono essere indicati nel rendiconto finanziario
- B) possono o meno essere indicati nel rendiconto finanziario, a discrezione della società purché vengano indicati nella nota integrativa
- ☒ C) devono essere indicati nel rendiconto finanziario

47) In base allo IAS 7, il cash flow da attività operative:

- A) può essere elaborato solo col metodo indiretto
- ☒ B) può essere elaborato in due modi, diretto e indiretto
- C) può essere elaborato solo col metodo diretto

48) Nel rendiconto finanziario, un'operazione di rivalutazione di impianti:

- ☒ A) determina una variazione non finanziaria, da non includere nel rendiconto finanziario
- B) determina una variazione finanziaria
- C) determina una diminuzione dell'attivo circolante netto

49) Sulla base dello IAS 7 i dividendi erogati determinano:

- ☒ A) cash flow finanziari
- B) cash flow da attività operative
- C) cash flow da attività di investimento

50) La direttiva 2003/51/CEE:

- A) non contiene integrazioni alla disciplina del controllo legale dei conti, disciplinati dalla direttiva 2001/65/CEE
- B) ha stabilito che tutti gli stati membri impongano senza gradualità e per tutte le società la valutazione al valore equo degli strumenti finanziari
- ☒ C) contiene, tra l'altro, alcune integrazioni alla disciplina del controllo legale dei conti

51) La direttiva comunitaria 2001/65/CEE prevede che gli stati membri autorizzino o impongano per tutte le società o per talune categorie di società, la valutazione a valore equo degli strumenti finanziari, compresi i derivati. La Direttiva contiene inoltre obblighi specifici per la predisposizione delle informazioni di corredo al bilancio. Secondo la direttiva:

- A) l'autorizzazione o l'obbligo possono essere limitati ai soli bilanci civilistici
- ☒ B) l'autorizzazione o l'obbligo possono essere limitati ai soli conti consolidati
- C) l'autorizzazione o l'obbligo valgono tanto per i bilanci civilistici quanto per i conti consolidati

52) Secondo la direttiva comunitaria 2001/65/CEE:

- ☒ A) il valore equo degli strumenti finanziari deve essere indicato nella nota integrativa anche se non è stato adottato tale criterio di valutazione
- B) il valore equo degli strumenti finanziari deve essere indicato nella nota integrativa solo se è stato adottato tale criterio di valutazione
- C) il valore equo degli strumenti finanziari può essere indicato nella nota integrativa indipendentemente se è stato adottato tale criterio di valutazione

53) Secondo la direttiva comunitaria 2001/65/CEE agli strumenti finanziari non derivati detenuti fino a scadenza:

- ☒ A) non si applica la valutazione a valore equo (fair value)
- B) si applica obbligatoriamente la valutazione a valore equo (fair value)
- C) si applica facoltativamente la valutazione a valore equo (fair value)

54) La Consob collabora con l'Autorità Giudiziaria fornendo le informazioni richieste e segnala i fatti accertati nello svolgimento della propria attività:

- A) in qualsiasi circostanza, infatti in tale ambito non si applica il segreto di ufficio
- B) quando essi possono assumere rilevanza civile
- ☒ C) quando essi possono assumere rilevanza penale

55) Chi non effettua le comunicazioni di partecipazione al capitale di una società quotata, nelle percentuali stabilite dalla Consob, quest'ultima:

- A) può impedire l'esercizio di voto in assemblea ma non può impugnare le deliberazioni assembleari assunte con il voto di chi avrebbe dovuto astenersi
- ☒ B) può impugnare le deliberazioni assembleari assunte con il voto di chi avrebbe dovuto astenersi
- C) può rivolgersi alle autorità competenti per far impugnare le deliberazioni assembleari assunte con il voto di chi avrebbe dovuto astenersi

56) La Consob:

- A) è una amministrazione dello Stato
- B) è una amministrazione del CIPE
- ☒ C) è una autorità indipendente

57) Gli amministratori, i direttori generali, i sindaci, i liquidatori ed i responsabili della revisione i quali, a seguito della dazione o della promessa di utilità, compiono od omettono atti, in violazione degli obblighi inerenti al loro ufficio, cagionando nocumento alla società:

- ☒ A) sono puniti con la reclusione fino a tre anni
- B) sono puniti con la reclusione fino ad un anno
- C) sono puniti con la reclusione fino a sei mesi

58) Si definisce currency future:

- A) il comparto dei financial future che riguarda i contratti a termine sui tassi di interesse
- B) il comparto dei financial future che riguarda i contratti futures su commodities
- ☒ C) il comparto dei financial future che riguarda i contratti futures su divise

59) Si definisce forward rate agreement:

- ☒ A) il contratto derivato OTC sui tassi di interesse
- B) la differenza fra il prezzo forward di un'attività ed il prezzo spot
- C) l'effetto in valuta estera spiccato da una banca di un paese su una corrispondente che risiede in un altro paese

60) Si definisce interest rate collar:

- A) il contratto derivato sui tassi di interesse in cui una parte, dietro pagamento di un premio, ha diritto a ricevere dalla controparte per un certo periodo ed a scadenze prefissate, la differenza (se positiva) fra un tasso di mercato e un tasso prefissato
- B) il contratto derivato sui tassi di interesse in cui una parte, dietro pagamento di un premio, ha diritto a ricevere dalla controparte per un certo periodo ed a scadenze prefissate, la differenza fra un tasso prefissato e un tasso di mercato
- ☒ C) il contratto derivato sui tassi di interesse per cui una parte si impegna a pagare alla controparte la differenza (se positiva) tra un tasso di mercato ed uno prefissato e, contestualmente a ricevere dalla controparte la differenza (se positiva) tra lo stesso tasso di mercato ed un tasso prefissato