



GUIDA ALLA LETTURA DELL'INFORMATIVA TITOLO

AVVERTENZE GENERALI – COSA NON DIMENTICARE MAI DI FARE

Prima di effettuare un investimento in strumenti finanziari, l'investitore non deve mai dimenticarsi di attenersi a queste tre regole fondamentali:

- a) deve informarsi presso il proprio intermediario sulla natura e rischi delle operazioni che si accinge a compiere;
- b) deve concludere un'operazione solo se ha ben compreso la sua natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta;
- c) prima di concludere un'operazione, una volta apprezzato il suo grado di rischio, l'investitore e l'intermediario devono valutare se l'investimento è adeguato per l'investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi d'investimento ed all'esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari di quest'ultimo.

La consultazione dell'Informativa Titolo può agevolare la comprensione delle caratteristiche e degli strumenti finanziari, ma non deve mai sostituire l'osservanza di queste 3 regole.

L'Informativa Titolo rappresenta uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo o dei documenti equipollenti, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario.

I – L'INFORMATIVA TITOLO

COSA E'

L'Informativa Titolo è un documento contenente informazioni sintetiche sulle caratteristiche che uno strumento finanziario ha al momento dell'ammissione alla negoziazione sul mercato EuroTLX.

Le informazioni sono esposte attraverso un linguaggio non tecnico, che si prefigge di essere semplice e comprensibile anche a chi non ha grande esperienza in materia di strumenti finanziari.

L'Informativa Titolo riporta solo le informazioni dello strumento finanziario ritenute più rilevanti

L'Informativa Titolo indica la data a cui le sue informazioni si riferiscono. Le informazioni contenute nell'Informativa Titolo sono desunte dai prospetti informativi dei medesimi strumenti finanziari, dalle altre informazioni di pubblico dominio ritenute attendibili e da quelle comunicate dai Liquidity Provider nell'ambito dei procedimenti di ammissione su EuroTLX.

A COSA SERVE

L'Informativa Titolo ha la finalità di agevolare l'investitore nella comprensione delle principali caratteristiche degli strumenti finanziari negoziati su EuroTLX.

Le informazioni contenute nell'Informativa Titolo possono differire da quelle indicate nei documenti informativi ufficiali qualora risultassero per qualsiasi motivo non più attuali e qualora sussista un intervallo temporale tra la pubblicazione di tali documenti e quella dell'Informativa Titolo relativa al medesimo strumento finanziario. L'Informativa Titolo non costituisce in alcun modo un documento di aggiornamento del prospetto informativo.

L'investitore deve altresì tener sempre presente che l'Informativa Titolo è un documento informativo il cui contenuto non viene aggiornato nel corso del tempo, ma si riferisce ad un data precisa indicata nel medesimo documento, che durante la vita di un titolo la rilevanza dei fattori di rischio può variare e che rischi inizialmente secondari possono diventare significativi. Questi elementi determinano il rischio oggettivo che le informazioni riportate nell'Informativa Titolo risultino nel corso del tempo non più attuali.

Si raccomanda pertanto, prima di effettuare un investimento, di richiedere sempre al proprio intermediario quali siano la natura e i rischi dell'operazione al momento dell'investimento medesimo. La stessa raccomandazione conserva la sua piena validità anche nel caso di operazioni di disinvestimento.

A COSA NON SERVE

L'Informativa Titolo ha un mero contenuto informativo. L'Informativa Titolo non contiene analisi e valutazioni su notizie di informazione societaria relative ad un emittente o sull'andamento finanziario di un titolo, tanto meno previsioni sul suo possibile andamento futuro. Non contiene inoltre alcun apprezzamento sulla validità di un investimento avente come oggetto gli strumenti negoziati su EuroTLX.

CON COSA NON DEVE ESSERE CONFUSA

L'Informativa Titolo non deve in alcun modo essere confusa con studi di ricerca finanziaria o con attività di consulenza agli investimenti in strumenti finanziari. L'Informativa Titolo tantomeno costituisce offerta o sollecitazione ad acquistare o vendere strumenti finanziari.

II – LA PRODUZIONE DELL'INFORMATIVA TITOLO

CHI LA PRODUCE

EuroTLX SIM S.p.A. cura direttamente la preparazione dell'Informativa Titolo relativa agli strumenti finanziari ammessi alla negoziazione sul mercato EuroTLX.

E' opportuno tenere presente che, tutte le informative titolo, sono conformi ai medesimi standards e sono sottoposte alle medesime verifiche.

CHI LA CONTROLLA

Relativamente ai titoli ammessi alla negoziazione su EuroTLX la redazione ed il controllo vengono eseguiti dall'Unità di Supervisione.

All'Unità di Supervisione sono affidate le attività di ammissione, sospensione ed esclusione degli operatori e degli strumenti finanziari dal mercato EuroTLX, e di supervisione delle negoziazioni nel medesimo mercato. L'Unità di Supervisione valuta l'adeguatezza delle informative titolo relative ai titoli in corso di ammissione alla negoziazione su EuroTLX.

In particolare, l'Unità di Supervisione verifica che la documentazione esaminata e da rendersi pubblica – tra cui le informative titolo – nel suo complesso:

- sia tale da agevolare l'investitore nella comprensione delle principali caratteristiche finanziarie degli strumenti;
- contenga una descrizione generica dei rischi dell'investimento in strumenti finanziari.

LA VERIFICA DELL'INFORMATIVA TITOLO NELL'AMBITO DEL PROCEDIMENTO DI AMMISSIONE

La verifica di adeguatezza dell'Informativa Titolo è parte integrante del procedimento di ammissione degli strumenti finanziari su EuroTLX.

Più in particolare, la rispondenza dell'Informativa Titolo alle finalità indicate nella precedente voce "Chi la controlla" costituisce un vero e proprio requisito per l'ammissione di uno strumento finanziario su EuroTLX.

LE FONTI UTILIZZATE PER LA VERIFICA DELL'INFORMATIVA TITOLO

La fonte di principale importanza per la verifica dell'adeguatezza dell'Informativa Titolo è rappresentata dai prospetti informativi o da documenti equipollenti qualora i primi non siano stati predisposti.

L'attualità delle informazioni contenute nei prospetti informativi e la rilevanza delle componenti principali di rischio sono valutate anche sulla base delle informazioni di pubblico dominio ritenute attendibili e da quelle comunicate dai Liquidity Provider nell'ambito dei procedimenti di ammissione su EuroTLX.

E' opportuno tenere presente che i soggetti coinvolti nel procedimento di predisposizione e controllo delle informative titolo – ovvero EuroTLX SIM S.p.A – non sono in grado di verificare l'esattezza delle informazioni di pubblico dominio ritenute attendibili. Queste informazioni sono prese in considerazione e valutate in buona fede sulla base dei dati disponibili.

LE REGOLE OSSERVATE PER LA PRODUZIONE E LA VERIFICA DELLE INFORMATIVE TITOLO

Le medesime regole e i medesimi standards sono osservati per la produzione e la verifica di tutte le informative titolo.

I principi fondamentali per la redazione e la verifica delle Informative Titolo, sanciti anche dal Regolamento di EuroTLX:


1) la documentazione da rendersi pubblica deve essere, nel suo complesso, tale da agevolare l'investitore nella comprensione delle caratteristiche e dei rischi generali dell'investimento in strumenti finanziari e contenga una corretta rappresentazione dei conflitti di interesse intercorrenti tra la emittente, EuroTLX SIM S.p.A. ed i soggetti che supportano la liquidità dello strumento finanziario.

2) L'Informativa Titolo deve, anche mediante una suddivisione in parti, mettere in evidenza:

- una descrizione generica dei rischi dell'investimento in strumenti finanziari;

- una descrizione sintetica, e quanto più possibile schematica, delle principali caratteristiche dello strumento finanziario;
- 3) in ogni Informativa Titolo deve essere evidente la data a cui si riferiscono le informazioni riportate.

LA PUBBLICAZIONE DELL'INFORMATIVA TITOLO

Una volta che un titolo è ammesso alla negoziazione su EuroTLX, la relativa Informativa Titolo viene pubblicata sul sito internet www.eurotlx.com. Per procedere alla loro consultazione basta cliccare sull'ISIN dello strumento, una volta aperta la pop-up del book cliccare sull'icona  per scaricare l'Informativa Titolo.

III – IL CONTENUTO DELL'INFORMATIVA TITOLO

Il Marchio

E' il segno distintivo della Società che ha predisposto l'Informativa Titolo. Le informative titolo preparate da EuroTLX SIM S.p.A. riportano il marchio EuroTLX.

L'indicazione del riferimento temporale dei dati

E' l'indicazione del momento a cui i dati riportati nell'Informativa Titolo sono riferiti. L'informazione è rilevante in quanto l'Informativa Titolo è un documento statico, che non si aggiorna nel tempo.

Il Titolo

Indica le generalità del titolo.

Nelle informative titolo predisposte da EuroTLX SIM S.p.A. le generalità del titolo sono evidenziate a destra. A sinistra viene riportata l'indicazione della tipologia di appartenenza (ad esempio "Obbligazione"). La tipologia può essere accompagnata da ulteriori indicazioni che, a seconda dei casi, possono richiamare il settore di attività dell'emittente (ad esempio "Obbligazione Bancaria") o l'area geografica di appartenenza.

La Sezione "Caratteristiche principali dello strumento"

E' la parte dedicata alle indicazioni delle caratteristiche fondamentali di un titolo, l'identità dell'emittente, le modalità e le date di rimborso del capitale investito e di corresponsione degli interessi.

La sezione “Componenti principali di rischio”

Nella sezione è riportata una descrizione generica dei rischi dell'investimento in strumenti finanziari.

La sezione “Dati dell’Emittente”

La sezione riporta la denominazione sociale dell’Emittente.

La sezione “Dati del Garante”

La sezione, presente solo se lo strumento finanziario è garantito da un soggetto terzo, riporta la denominazione sociale del Garante.

La sezione “ Caratteristiche dell’emissione”

E’ la parte dedicata all’elencazione sintetica delle caratteristiche principali concernenti il singolo strumento.

La sezione “ Informazione sull negoziazione su EuroTLX”

Nella sezione sono riportate tutte le informazioni relative alla negoziazione dello strumento finanziario sul mercato EuroTLX, quali l’orario di negoziazione, la valuta, il lotto minimo, il corso, i Liquidity Provider, la data di inizio negoziazioni.

La sezione “Disclaimer”

E’ la parte dedicata a ricordare quale sia il significato della Informativa Titolo e il valore da attribuire alle informazioni riportate nel medesimo documento.

La sezione “Conflitti di interesse”

E’ la parte dedicata alle indicazioni relative ai conflitti di interesse intercorrenti tra l’Emittente, EuroTLX SIM S.p.A. ed i soggetti che supportano la liquidità dello strumento finanziario. I Liquidity Provider, secondo le proprie policy, comunicano i conflitti di interessi meritevoli di segnalazione al Pubblico degli investitori.