

ALLEGATO 3 AL REGOLAMENTO

DOMANDA di AMMISSIONE in qualità di market maker/specialist al SISTEMA MULTILATERALE DI NEGOZIAZIONE DENOMINATO "EuroTLX", GESTITO DA EuroTLX S.I.M. S.p.A.

(carta intestata del Market Maker/Specialist)

Spettabile
EuroTLX S.I.M. S.p.A.
Via Cavriana n. 20
20134 Milano

(luogo, data)

Gentili Signori,

la scrivente (di seguito, l'Operatore"), _____,
con sede a _____ in _____
iscritta all'Albo delle _____ al n° _____, capitale
sociale _____, iscritta nel Registro delle Imprese di
_____ al n° _____, C.F. _____, P. IVA
_____, in persona di _____, in qualità di
_____, munito dei necessari poteri, in virtù della delibera
dell'organo sociale, qui allegata in copia sub A

PREMESSO CHE

- (a) EuroTLX S.I.M. S.p.A. (di seguito "EuroTLX S.I.M. S.p.A." o la "Società" e, congiuntamente all'Operatore, le "Parti") ha istituito un Sistema Multilaterale di Negoziazione - volto ad incrementare i volumi delle negoziazioni relative ad alcuni strumenti finanziari - denominato EuroTLX (di seguito "EuroTLX") ai sensi dell'art. 77 bis del D.Lgs. 58/98 e del Regolamento CONSOB n. 16191 recante norme di attuazione del decreto legislativo 58/98 in materia di mercati (di seguito Regolamento Mercati);
- (b) su EuroTLX possono essere ammessi alla negoziazione strumenti finanziari tra i quali obbligazioni, azioni, certificati rappresentativi di azioni e diritti di opzione, covered warrant, asset backed securities, quote o azioni di OICR;
- (c) ai sensi del D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 (di seguito D.Lgs. 196/2003), i dati personali saranno trattati da EuroTLX S.I.M. S.p.A. per l'esecuzione degli obblighi derivanti dalla presente Domanda di ammissione e, in caso di accettazione della stessa, per l'esecuzione degli obblighi derivanti dal Regolamento e da quant'altro previsto negli allegati alla presente, mediante supporto informatico, in modo da garantire la riservatezza e la

sicurezza dei dati medesimi secondo quanto indicato nell'informativa fornita ex art.13 del D.Lgs. 196/2003;

- (d) i termini che non siano definiti nella presente Domanda di Ammissione, si devono intendere nel significato attribuito loro dalle corrispondenti definizioni del Regolamento di EuroTLX;

L'Operatore

CHIEDE

di essere ammesso alle contrattazioni su EuroTLX in qualità di *(barrare la/le opzione/i scelta/e)*:

- ◇ Market Maker A
- ◇ Market Maker B (insieme al Market Maker A, "Market Maker"),
 - optando per la Linea 1 di Tariffario
 - optando per la Linea 2 di Tariffario
- ◇ Specialist

ai sensi del Regolamento del mercato EuroTLX.

Al riguardo, l'Operatore, con la sottoscrizione della presente Domanda di ammissione, dichiara espressamente a EuroTLX S.I.M. S.p.A.:

1. di essere autorizzato, ai sensi della normativa vigente, alla prestazione del servizio di negoziazione per conto proprio;
2. di disporre di una struttura organizzativa, nonché di sistemi tecnologici e informatici che garantiscano l'ordinata, continua ed efficiente gestione delle attività e dei rapporti derivanti dall'adesione a EuroTLX in qualità di Market Maker e/o di Specialist, conformemente alla richiesta avanzata. A tal fine, l'Operatore allega, debitamente compilato, il modulo sub B sui requisiti organizzativi, professionali e tecnologici. L'Operatore dichiara altresì di consentire a EuroTLX S.I.M. S.p.A. o altra struttura da essa delegata, di compiere le verifiche ispettive ed i controlli ritenuti necessari, al fine di verificare il possesso dei requisiti di cui sopra, anche ai fini della valutazione delle presente Domanda di ammissione a EuroTLX;
3. di essere soggetto aderente, in via diretta o indiretta, ai sistemi di post-trading. A tal fine, allega apposita autocertificazione sub C, unitamente, nell'ipotesi di aderente indiretto, alla dichiarazione rilasciata dall'Agente di regolamento, sub H;
4. di impegnarsi a mantenere sistemi automatici di controllo dei prezzi, della frequenza e della quantità delle quote, in linea con quanto disposto da EuroTLX S.I.M. S.p.A. con apposita Comunicazione Tecnica.
5. qualora si avvalga di terzi (compresi soggetti appartenenti al medesimo gruppo) per l'esecuzione delle attività di cui ai punti precedenti od affidi a terzi la gestione dei sistemi tecnologici, di essere consapevole della propria piena responsabilità circa il rispetto di tutti gli obblighi previsti dal Regolamento di EuroTLX (di seguito "Regolamento") e nei limiti dallo stesso previsti;
6. di essere a conoscenza e di accettare che le conversazioni telefoniche con l'Unità di Supervisione di EuroTLX S.I.M. S.p.A. sono soggette a registrazione per le finalità conseguenti al normale svolgimento delle attività previste dal Regolamento;

7. di avere attentamente esaminato e di ben conoscere il Regolamento di EuroTLX, di accettarne integralmente il contenuto e di accettare che il Regolamento prevalga, in caso di disaccordo, su quanto pattuito diversamente tra le Parti;
8. in particolare, nell'ipotesi in cui sia richiesta l'ammissione a Market Maker A, di essere a conoscenza che il Market Maker Classe A deve assumere gli impegni di cui all'art. 3.16, comma 3, del Regolamento;
9. in particolare, nell'ipotesi in cui sia richiesta l'ammissione a Market Maker A, di essere a conoscenza che la permanenza nella Classe A è condizionata a quanto previsto nell'art. 3.28 del Regolamento, la cui inosservanza rende applicabili le condizioni economiche previste per il Market Maker B;
10. in particolare, nell'ipotesi in cui sia richiesta l'ammissione a Market Maker B, di essere a conoscenza che il Market Maker B deve osservare le disposizioni di cui agli art. 3.22, commi 3, 4 e 5 del Regolamento;
11. in particolare, nel caso in cui sia richiesta l'ammissione a Specialist, di essere a conoscenza che lo Specialist deve osservare gli obblighi informativi di cui all'art. 3.33 del Regolamento;
12. di avere attentamente esaminato, di ben conoscere e di accettare i termini e le condizioni di cui alle "Condizioni Generali per la Prestazione dei Servizi di EuroTLX S.I.M. S.p.A." di cui all'allegato sub D (di seguito, le "Condizioni Generali"), che disciplinerà i rapporti tra EuroTLX S.I.M. S.p.A. e l'Operatore, se ed in quanto ammesso a EuroTLX, ivi compresi i rapporti di connessione alle strutture informatiche e telematiche predisposte a EuroTLX S.I.M. S.p.A. per l'accesso a EuroTLX;
13. di prendere atto ed accettare che ogni comunicazione a EuroTLX S.I.M. S.p.A. relativa agli aspetti operativi della presente Domanda di ammissione, ove non diversamente stabilito, sia inviata all'indirizzo di posta elettronica di seguito indicato: admission@eurotlx.com;
14. di aver preso visione dell'informativa fornita ex art. 13 del D.Lgs. 196/2003, di cui allegato sub E. A tal fine, l'Operatore esprime il consenso al trattamento dei dati personali ai sensi del D.Lgs. 196/2003, di cui all'allegato sub F;
15. qualora la presente Domanda pervenga all'Unità di Supervisione in forma originale, a mezzo posta o consegna manuale, di aver anticipato la Domanda, corredata degli allegati, all'indirizzo admission@eurotlx.com, e che tale documentazione corrisponde in ogni parte alla presente;
16. di prendere atto che la presente Domanda di ammissione a EuroTLX è oggetto di insindacabile valutazione da parte di EuroTLX S.I.M. S.p.A.. Qualora l'Operatore non riceva da parte di EuroTLX S.I.M. S.p.A., entro 90 giorni di mercato aperto dalla data di presentazione della presente, conferma scritta di intervenuto nulla-osta all'ammissione alle contrattazioni su EuroTLX in quanto Market Maker e/o Specialist, secondo la richiesta avanzata, la presente Domanda di ammissione si intenderà automaticamente decaduta e priva di alcuna efficacia, rinunciando sin da ora espressamente l'Operatore ad alcuna pretesa, domanda o richiesta correlata all'eventuale diniego d'ammissione a EuroTLX;
17. di accettare espressamente che qualsiasi eventuale controversia relativa alla presente Domanda di ammissione sia deferita ad un collegio arbitrale composto ed operante secondo le previsioni di cui al punto 10 del documento qui allegato sub D;

E SI OBBLIGA NEI CONFRONTI DI EUROTLX S.I.M. S.P.A.

all'osservanza del Regolamento e di ogni Comunicazione Tecnica emanata da EuroTLX S.I.M. S.p.A. in merito al funzionamento di EuroTLX e dei servizi, nonché, fermo restando quanto previsto dalle Condizioni Generali in tema di recesso, all'osservanza delle successive modifiche ed integrazioni al Regolamento ed a tali Comunicazioni Tecniche, e segnatamente, senza limitazione della generalità di quanto precede:

1. a connettersi al mercato con un software già certificato da EuroTLX S.I.M. S.p.A. o da terzi da essa autorizzati ovvero a certificare il software che utilizzano,
2. a supportare la liquidità su tutti gli strumenti finanziari negoziati su EuroTLX e per i quali l'Operatore sia ammesso ad operare in qualità di Market Maker e/o di Specialist, secondo la richiesta avanzata, ai sensi ed in conformità a quanto previsto dal Regolamento;
3. ad astenersi dal negoziare in conto proprio su EuroTLX, anche mediante interposta persona, strumenti finanziari per i quali l'Operatore non abbia l'obbligo di supportare la liquidità come Market Maker e/o Specialist, secondo la richiesta avanzata, ai sensi ed in conformità a quanto previsto dal Regolamento;
4. ad adempiere agli obblighi informativi relativi ai conflitti di interesse previsti dalla legge e dal Regolamento;
5. a corrispondere a EuroTLX S.I.M. S.p.A. i corrispettivi previsti nel documento "Tariffario", allegato sub G alla presente Domanda di Ammissione;
6. a conferire a EuroTLX S.I.M. S.p.A. procura irrevocabile affinché quest'ultima possa inviare le istruzioni di regolamento relative ai contratti conclusi alla società di gestione accentrata;
7. a che qualsiasi eventuale controversia derivante dalla presente Domanda di ammissione a EuroTLX in qualità di Market Maker e/o di Specialist, secondo la richiesta avanzata, sia definita ai sensi dell'art. 10 delle Condizioni Generali.

Con i migliori saluti,

Si allega alle presente Domanda, la seguente documentazione, siglata in ogni pagina, compilata e sottoscritta ove richiesto:

Allegato A "Poteri di Firma del l'Operatore"

Allegato B "Modulo sui requisiti organizzativi, professionali e tecnologici dell'Operatore"

Allegato C "Modulo di adesione ai sistemi di post-trading"

Allegato D "Condizioni Generali per la Prestazione dei Servizi di EuroTLX S.I.M. S.p.A."

Allegato E "Informativa ex art. 13 D.Lgs. 196/2003"

Allegato F "Dichiarazione di consenso ex D.Lgs. 196/2003"

Allegato G "Tariffario"

Allegato H "Dichiarazione dell'Agente di Regolamento"

Allegato I "Comunicazione interruzione servizio dell'Agente di Regolamento"

(Timbro e firma)

Si approvano specificamente, ai sensi e per gli effetti degli Artt. 1341 e 1342 del codice civile, i seguenti articoli della presente Domanda di Ammissione, del Regolamento di EuroTLX e delle Condizioni Generali per la Prestazione dei Servizi di EuroTLX S.I.M. S.p.A:

(i) Domanda di ammissione alle negoziazioni sul Sistema Multilaterale di Negoziazione EuroTLX in qualità di Market Maker/Specialist

3. Adesione ai sistemi di post-trading; 6. RegISTRAZIONI telefonate; 9., 10. Obblighi di liquidità (prima parte); e 2 (seconda parte); 11. Obblighi informativi 13. Modalità di comunicazione; 15. Presentazione della Domanda; 16. Diniego Domanda di ammissione a EuroTLX; 17. Clausola compromissoria 3. (seconda parte) Divieto di operare in conto proprio su altri strumenti; 5.(seconda parte) Pagamento corrispettivi.

(ii) Regolamento del Mercato EuroTLX

Articolo 3.17 Avvio della procedura e termini; Articolo 3.18 Verifica dei requisiti; Articolo 3.19 Esito della procedura; Articolo 3.20 Priorità nello svolgimento della procedura di ammissione; Art. 3.21 Comunicazioni a EuroTLX SIM S.p.A.; Articolo 3.22 Estensione dell'operatività a strumenti già negoziati nel mercato EuroTLX; Articolo 3.23 Obblighi di liquidità e significatività dei prezzi; Articolo 3.24 Regole di condotta; Articolo 3.25 Condizioni per la permanenza alle negoziazioni; Articolo 3.26 Esclusione dall'operatività su strumenti finanziari; Articolo 3.27 Esclusione dal mercato; Art. 3.28 Condizioni per la permanenza quale Market Maker A; Articolo 3.29 Condizioni generali; Articolo 3.30 Rinvio; Articolo 3.31 Rinvio; Art. 3.32 Obblighi di liquidità e significatività dei prezzi; Articolo 3.33 Obblighi informativi; Articolo 4.1 Condizioni generali; Articolo 4.13 Cancellazione automatica; Articolo 4.14 Modalità di cancellazione automatica dalle negoziazioni di strumenti finanziari a scadenza; Art. 5.3 Controlli sugli obblighi di liquidità e sulla significatività dei prezzi; Articolo 5.4 Condizioni generali; Articolo 5.5 Interventi di EuroTLX SIM S.p.A.; Articolo 5.6 Interventi sulle proposte di negoziazione su richiesta dell'aderente; Articolo 5.7 Interventi sulle proposte di negoziazione su iniziativa di EuroTLX SIM S.p.A.; Articolo 5.8 Disposizioni generali; Articolo 5.9 Interventi sui contratti su accordo tra le controparti; Articolo 5.10 Interventi sui contratti in assenza di accordo tra le controparti; Articolo 5.12 Interventi dell'Unità di Supervisione; Articolo 5.13 Condizioni generali; Articolo 5.14 Condizioni di sospensione; Articolo 5.15 Condizioni generali; Articolo 5.16 Condizioni di revoca; Articolo 5.17 Condizioni generali; Articolo 5.18 Controlli specifici sugli aderenti; Articolo 5.19 Procedimento disciplinare; Articolo 5.20 Sanzioni; Articolo 5.24 Sanzioni riguardanti la violazione degli obblighi previsti agli articoli 3.10 e 3.11 da parte di un aderente interconnesso; Articolo 7.1 Diritto applicabile; Articolo 7.8 Sanzioni.

(iii) Condizioni Generali per la Prestazione dei Servizi di EuroTLX S.I.M. S.p.A.

4. Modifiche; 6. Obbligazioni dell'Operatore; 7. Limitazioni di responsabilità; 8. Corrispettivi; 9. Durata, recesso e cause di risoluzione; 11. Risoluzione controversie; 13. Legge applicabile.

(Timbro e firma)

ALLEGATO A

Il presente allegato forma parte integrante della Domanda di ammissione in qualità di Market Maker/Specialist al Sistema Multilaterale di Negoziazione denominato EuroTLX, gestito da EuroTLX S.I.M. S.p.A.

POTERI DI FIRMA DELL'OPERATORE

(allegare delibera dell'organo sociale e specimen di firma)

ALLEGATO B

Il presente allegato forma parte integrante della Domanda di ammissione in qualità di Market Maker/Specialist al Sistema Multilaterale di Negoziazione denominato EuroTLX, gestito da EuroTLX S.I.M. S.p.A.

MODULO SUI REQUISITI ORGANIZZATIVI, PROFESSIONALI E TECNOLOGICI DELL'OPERATORE

(Le informazioni che verranno inserite nel presente documento, saranno oggetto di massima riservatezza e trattate nel rispetto delle previsioni di cui al D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 ed esclusivamente al fine dell'accertamento della sussistenza dei requisiti di ammissione alle contrattazioni su EuroTLX)

L'Operatore

DICHIARA

1. di possedere adeguata capacità professionale, tecnologica e organizzativa tale da garantire un regolare svolgimento delle funzioni di negoziazione, market making, liquidazione e controllo, nonché un'efficace gestione degli aspetti tecnologici connessi alla partecipazione al mercato;
2. che le informazioni concernenti la propria struttura organizzativa e tecnologica, le politiche, i processi e le procedure di pricing di seguito esposte sono veritiere e corrette:

1. Informazioni sugli aspetti organizzativi

- a) Nome del responsabile e di un suo sostituto nei rapporti con l'unità di vigilanza di EuroTLX S.I.M. S.p.A.

	Responsabile	Sostituto
Cognome		
Nome		
Telefono		
Fax		
Mail		

Il Responsabile nei rapporti con l'unità di vigilanza di EuroTLX S.I.M. S.p.A. può comunicare a EuroTLX SIM una lista di altre persone autorizzate a tenere i rapporti con l'unità di vigilanza di EuroTLX S.I.M. S.p.A. (nome, cognome, indirizzo e-mail, telefono e ruolo); è tenuto a comunicare l'elenco dei Trader abilitati ad operare su EuroTLX (nome, cognome, indirizzo e-mail, telefono e ruolo/area di competenza). Inoltre, il Responsabile nei rapporti con l'unità di vigilanza di EuroTLX S.I.M. S.p.A. è tenuto a comunicare tempestivamente a EuroTLX S.I.M. S.p.A. ogni cambiamento delle informazioni di cui sopra. Per dette comunicazioni, anche successive al provvedimento di ammissione, si applicano le modalità di cui al punto 13 della Domanda di Ammissione.

- b) Numero di addetti ed esperienze professionali

	N° Addetti al Front Office	N° Addetti al Middle\Back office	N° Trader abilitati ad operare su EuroTLX	N° Addetti IT
Con esperienza inferiore a 2 anni				

Con esperienza tra 2 e 4 anni				
Con esperienza superiore a 4 anni				

Il Responsabile nei rapporti con l'unità di vigilanza di EuroTLX S.I.M. S.p.A. è tenuto a comunicare tempestivamente a EuroTLX S.I.M. S.p.A. ogni cambiamento delle informazioni di cui alla precedente tabella. Per dette comunicazioni, anche successive al provvedimento di ammissione, si applicano le modalità di cui al punto 13 (prima parte) della Domanda di Ammissione.

c) Nominativi dei responsabili dei rapporti con EuroTLX S.I.M. S.p.A. per settore di attività

Settore di attività	Nome e cognome	Tel/Fax	E-mail
Addetti al Front Office			
Addetti al Back office			
Addetti al Middle office			
Addetti IT			

Il Responsabile nei rapporti con l'unità di vigilanza di EuroTLX S.I.M. S.p.A. è tenuto a comunicare tempestivamente a EuroTLX S.I.M. S.p.A. ogni cambiamento delle informazioni di cui alla precedente tabella. Per dette comunicazioni, anche successive al provvedimento di ammissione, si applicano le modalità di cui al punto 13 (prima parte) della Domanda di Ammissione.

d) Funzioni di negoziazione e quotazione

Mercati regolamentati e/o sistemi multilaterali di negoziazione e/o loro relativi comparti, domestici o esteri, sui quali l'Operatore svolge o ha svolto attività di market making:

Mercati	Nr. titoli sui quali opera attualmente come market maker				Anno di inizio attività
	Da 1 a 10	Da 11 a 20	Da 21 a 50	Oltre 50	
MTA					
MOT					
MTS					
EuroMTS					
MTS France					
HDAT					
BondVision					
EUREX					
Xetra					
LSE					

Numero di Trader in possesso dei requisiti di professionalità richiesti per operare su altri mercati regolamentati e/o sistemi multilaterali di negoziazione dell'area UE.: _____

e) Funzioni di controllo

Responsabile della funzione di Risk Management:

Cognome
Nome
Telefono
Fax
Mail

Responsabile della funzione di Compliance:

Cognome
Nome
Telefono
Fax
Mail

Numero di addetti ed esperienze professionali:

Esperienza lavorativa	N° Addetti al Risk Management
inferiore a 2 anni	
Tra 2 e 4 anni	
Superiore a 4 anni	

Esistenza di procedure automatizzate per l'attività di Risk Management: SI NO

Il Responsabile nei rapporti con l'unità di vigilanza di EuroTLX S.I.M. S.p.A. è tenuto a comunicare tempestivamente a EuroTLX S.I.M. S.p.A. ogni cambiamento delle informazioni di cui alle precedenti tabelle. Per dette comunicazioni, anche successive al provvedimento di ammissione, si applicano le modalità di cui al punto 13 (prima parte) della Domanda di Ammissione.

2. Informazioni sulle politiche, i processi e procedure di pricing

Le politiche, i processi e le procedure di pricing sono conformi a quanto previsto nel Regolamento vigente di EuroTLX. In particolare essi garantiscono che:

- le proposte di negoziazione, in acquisto e/o in vendita, siano sempre esposte a prezzi significativi;
- il prezzo sui titoli per i quali garantiscono la liquidità sia formato in modo indipendente ed autonomo dai prezzi generati da altri Market Maker operanti sul medesimo strumento finanziario.

3. Informazioni sugli aspetti Tecnologici

Le struttura tecnologica utilizzata presenta le seguenti caratteristiche:

- Compatibilità tecnica con l'infrastruttura tecnologica in uso presso EuroTLX S.I.M. S.p.A.;

- Tempestività di ripristino della propria operatività in caso di disfunzioni tecniche;
- Continuità, puntualità ed efficienza nello svolgimento delle funzionalità di interazione con il mercato;
- Elevato livello di sicurezza;
- Connessione ad almeno due siti di accesso alle funzioni del mercato nel caso di Domanda di ammissione in qualità di Market Maker, ad almeno un sito d'accesso nel caso di Domanda di ammissione in qualità di Intermediario;
- Installazione di adeguati filtri di controllo sull'invio di quote.

Applicazioni con le quali l'Operatore intende connettersi a mercato:

Applicativo	Fornitore

L'addetto IT, Responsabile nei rapporti con EuroTLX S.I.M. S.p.A. è tenuto a comunicare il numero di utenze di collegamento al mercato (di informativa, di trading e/o altro) ad EuroTLX S.I.M. S.p.A.. Per dette comunicazioni, anche successive al provvedimento di ammissione, si applicano le modalità di cui al punto 13 (prima parte) della Domanda di Ammissione.

Sistemi di controllo automatico delle quote:

Disponibilità nelle applicazioni utilizzate per la connessione al mercato di filtri per il controllo automatico delle quote inviate (barrare le caselle corrispondenti):

Filtri sulle quote inviate	Non predisposti	Predisposti, ma non attivi all'avvio delle negoziazioni	Predisposti e attivi all'avvio delle negoziazioni
Frequenza	n.a.	n.a.	X
Quantità			
Prezzo			

Breve commento sul funzionamento dei sistemi automatici di controllo delle quote inviate a mercato:

Numero di terminali presenti:

4. Codici identificativi

Codice ABI _____

Codice CED: _____

Codice BIC: _____

.....

(luogo, data)

(Timbro e Firma)

ALLEGATO C

Il presente allegato forma parte integrante della Domanda di ammissione in qualità di Market Maker/Specialist al Sistema Multilaterale di Negoziazione, denominato EuroTLX, gestito da EuroTLX S.I.M. S.p.A.

MODULO DI ADESIONE AI SISTEMI DI POST-TRADING

La scrivente società (l'Operatore), in persona del legale rappresentante pro-tempore munito dei poteri necessari alla sottoscrizione della presente attestazione,

DICHIARA

- di essere partecipante al servizio fornito da Monte Titoli S.p.A. di riscontro e rettifica giornalieri e di inoltro delle transazioni ai servizi di liquidazione domestico italiano e non domestico (X-TRM) in via:
 - diretta
 - indiretta per il tramite di

- di essere partecipante alla piattaforma di clearing & settlement fornita da Monte Titoli S.p.A., Express II in via:
 - diretta sui seguenti conti (*indicare il numero di conto presso il quale saranno regolate le operazioni concluse in conto proprio sul Mercato EuroTLX*):
 - conto titoli n°..... intestato a
 - conto cash n°..... intestato a
 - indiretta sui seguenti conti (*indicare il numero di conto presso il quale saranno regolate le operazioni concluse in conto proprio sul Mercato EuroTLX*):
 - conto titoli n°..... intestato a
 - conto cash n°..... intestato a

- relativamente al Sistema di garanzia a controparte centrale gestito da Cassa di Compensazione & Garanzia, di essere Partecipante:
 - Diretto
 - Generale
 - IndividualeLe operazioni concluse in conto proprio sul Mercato EuroTLX saranno regolate attraverso i seguenti conti:
 - conto titoli n°..... intestato a
 - conto cash n°..... intestato a
 - Indiretto, per il tramite del Partecipante Generale
.....
Le operazioni concluse in conto proprio sul Mercato EuroTLX saranno regolate attraverso i seguenti conti:
 - conto titoli n°..... intestato a

- conto cash n°..... intestato a
- di essere aderente al servizio di regolamento
 - Euroclear
 - Clearstream

in via:

- diretta sul conto (*indicare il numero di conto presso il quale saranno regolate le operazioni concluse in conto proprio sul Mercato EuroTLX*):
 - conto n°..... intestato a
- indiretta sul conto (*indicare il numero di conto presso il quale saranno regolate le operazioni concluse in conto proprio sul Mercato EuroTLX*):
 - conto n°..... intestato a

L'Operatore, inoltre, se partecipante/aderente indiretto ad uno dei sistemi di regolamento indicati

ALLEGA

- dichiarazione firmata dal legale rappresentante dell'Agente di Regolamento secondo il facsimile sub all. H.
- *dichiarazione sub all. I relativa all'autorizzazione all'inibizione dell'operatore da parte di EuroTLX S.I.M. S.p.A. su richiesta e responsabilità dell'intermediario aderente al servizio di liquidazione o dell'intermediario Partecipante Generale (Laddove richiesta da EuroTLX S.I.M. S.p.A. ovvero su iniziativa dell'Operatore e dell'Agente di Regolamento e/o del Partecipante Generale).*

.....

.....
(luogo, data)

.....
(Timbro e Firma)

ALLEGATO D

Il presente allegato forma parte integrante della Domanda di ammissione in qualità di Market Maker/Specialist al Sistema Multilaterale di Negoziazione denominato EuroTLX, gestito da EuroTLX S.I.M. S.p.A.

CONDIZIONI GENERALI PER LA PRESTAZIONE DEI SERVIZI DI EuroTLX S.I.M. S.p.A.

1. Definizioni

Premesso che i termini indicati con lettera maiuscola nelle presenti Condizioni Generali, siano essi al singolare ovvero al plurale, hanno, salvo ove qui diversamente stabilito, il medesimo significato loro attribuito nella Domanda di Ammissione e nel Regolamento di EuroTLX, le Parti convengono di attribuire alle definizioni di seguito riportate il significato corrispondente

- ✓ con l'espressione "EuroTLX S.I.M. S.p.A." o "Società" si intende EuroTLX S.I.M. S.p.A. con sede in Milano, via Cavriana n. 20, CAP 20134, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al registro delle imprese di Milano 03421230966;
- ✓ con l'espressione "Operatore" si intende la generica categoria dei soggetti abilitati o potenzialmente abilitabili ad operare sul mercato EuroTLX;
- ✓ con l'espressione "Market Maker" si intende l'Aderente che ha sottoscritto un contratto per poter operare su EuroTLX in qualità di Market Maker;
- ✓ con l'espressione "Specialist" si intende l'Aderente che ha sottoscritto un contratto per poter operare su EuroTLX in qualità di Specialist;
- ✓ con l'espressione "Parti" si intendono EuroTLX S.I.M. S.p.A. e l'Operatore;
- ✓ con l'espressione "EuroTLX" si intende il Sistema Multilaterale di Negoziazione EuroTLX gestito da EuroTLX S.I.M. S.p.A.;
- ✓ con l'espressione "Contratto" si intende l'insieme della presente Domanda di ammissione in qualità di Market Maker e/o di Specialist ad EuroTLX, del provvedimento di ammissione ad EuroTLX e del Regolamento di EuroTLX;
- ✓ con l'espressione "Servizi" si intendono i servizi informatici e telematici relativi alle negoziazioni su EuroTLX nonché gli altri servizi strumentali prestati da EuroTLX S.I.M. S.p.A., ai sensi del Contratto e funzionali all'operatività del Market Maker e/o dello Specialist su EuroTLX;
- ✓ con l'espressione "Sistema" si intende l'insieme delle strutture informatiche e telematiche predisposte da EuroTLX S.I.M. S.p.A. per l'accesso alla piattaforma di negoziazione ed il funzionamento di EuroTLX;
- ✓ con l'espressione "Dati di Mercato" si intendono tutti i dati e le informazioni immesse dall'Operatore su di EuroTLX per effetto delle negoziazioni e/o che si ingenerano su di EuroTLX, sia elementari che aggregati che cioè risultano da elaborazioni di dati elementari effettuate sulla base di algoritmi, così come indicate nel Regolamento, nonché tutti i dati relativi ad EuroTLX e agli strumenti finanziari che entrano in possesso dell'Operatore per effetto delle negoziazioni ovvero dell'erogazione dei Servizi da parte di EuroTLX S.I.M. S.p.A; tali Dati di Mercato sono di proprietà di EuroTLX S.I.M. S.p.A.;
- ✓ con l'espressione "Normativa di Riferimento" si intende la normativa di riferimento applicabile al Contratto ed a EuroTLX quale, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, il Regolamento Mercati ed il Regolamento Emittenti, con le successive modifiche ed integrazioni di tali provvedimenti.

2. Oggetto

Le presenti Condizioni Generali disciplinano i rapporti intercorrenti tra Euro TLX S.I.M. S.p.A. e l'Operatore, ivi comprese le condizioni e modalità di fruizione dei Servizi resi da Euro TLX S.I.M. S.p.A. all'Operatore stesso.

3. Comunicazioni

Fatte salve le modalità operative stabilite nel Regolamento e le disposizioni di cui all'art. 1.2 dello stesso per un corretto ed efficiente flusso informativo da parte di EuroTLX S.I.M. S.p.A., le comunicazioni tra le Parti avvengono a mezzo raccomandata a/r con avviso di ricevimento. Tali comunicazioni possono essere anticipate via fax o e-mail agli indirizzi indicati dalle Parti. In tal caso, al fax o all'e-mail deve fare seguito la comunicazione scritta in originale. Le comunicazioni dovranno pervenire ai seguenti indirizzi:

- a) se all'Operatore:
indirizzo:
fax:
e-mail:

- b) EuroTLX S.I.M. S.p.A
Via Cavriana, 20 – 20134 Milano
c.a. Ufficio Legale
e Ufficio Amministrazione (se la comunicazione è di carattere amministrativo)
fax: +39 (0)2.30328543
e-mail: legal@eurotlx.com ; supervision@eurotlx.com; globalservices@eurotlx.com

Ogni variazione di indirizzo, di numero di fax o di indirizzo e-mail dovrà essere tempestivamente comunicata alla controparte.

4. Modifiche al Contratto

L'Operatore dichiara di ben conoscere EuroTLX nella sua attuale configurazione tecnica e prende atto, dichiarando sin d'ora, il proprio accordo affinché EuroTLX S.I.M. S.p.A. possa modificare, di volta in volta, le modalità tecniche, funzionali ed operative delle negoziazioni su EuroTLX ("Modifiche Tecniche"), con Comunicazioni Tecniche o provvedimenti, emendamenti o integrazioni al Contratto e in particolare al Regolamento anche per effetto della Normativa di Riferimento.

- 1) EuroTLX S.I.M. S.p.A. comunicherà all'Operatore, secondo le modalità di cui all'articolo 3 che precede, le predette eventuali modifiche con congruo preavviso rispetto all'entrata in vigore delle stesse.
- 2) Resta inteso tra le Parti che è facoltà dell'Operatore recedere dal Contratto secondo quanto previsto dall'articolo 9.

5. Obblighi di EuroTLX S.I.M. S.p.A.

EuroTLX S.I.M. S.p.A. presterà la collaborazione necessaria affinché l'Operatore possa connettere i propri sistemi informatici al Sistema, restando inteso che la realizzazione di tutte le attività per la connessione rimane di esclusiva responsabilità e ad esclusivo onere e costo dell'Operatore.

EuroTLX S.I.M. S.p.A. si impegna in ogni caso, secondo la diligenza professionale, a dotarsi e mantenere aggiornata una adeguata piattaforma informatica per consentire agli operatori un'efficiente attività su EuroTLX.

EuroTLX S.I.M. S.p.A. è responsabile della corretta elaborazione e trasmissione dei dati e delle informazioni ricevuti dall'Operatore e inseriti nel sistema di EuroTLX o comunque formati su

EuroTLX. Le Parti si danno atto che non rientra tra le obbligazioni di EuroTLX S.I.M. S.p.A. il controllo della veridicità, accuratezza e completezza dei Dati di Mercato.

Senza pregiudizio di quanto previsto dal Regolamento o dalle Condizioni Generali, qualora la prestazione dei servizi sia interrotta, sospesa, ritardata o comunque oggetto di anomalie a causa di motivi tecnici, ovvero a causa del superamento dei normali volumi di negoziazione EuroTLX S.I.M. S.p.A. si adopererà per fare quanto possibile per superare gli inconvenienti.

Per normali volumi di negoziazione si intende la media registrata, nei tre mesi precedenti il verificarsi dell'evento, del numero dei contratti conclusi tenuto anche conto della loro concentrazione nelle fasce orarie di ciascun giorno di funzionamento di EuroTLX. Resta inteso che, qualora tali eventi siano imputabili a motivi tecnici riguardanti i sistemi utilizzati dall'Operatore per connettersi a EuroTLX, l'Operatore sarà tenuto ad eliminare al più presto le cause. Le Parti, comunque, si impegnano, nell'ambito delle rispettive competenze, a collaborare al fine di individuare le cause delle interruzioni, sospensioni, ritardi o anomalie.

L'Operatore prende atto ed espressamente acconsente che EuroTLX S.I.M. S.p.A. abbia facoltà di avvalersi, per talune attività connesse all'operatività ed al miglior funzionamento di EuroTLX di soggetti terzi che lo stesso designerà con apposite comunicazioni, restando inteso che in ogni caso il rapporto contrattuale intercorre esclusivamente tra l'Operatore e EuroTLX S.I.M. S.p.A..

Per quanto occorrer possa, le obbligazioni di EuroTLX S.I.M. S.p.A. costituiscono obbligazioni di mezzi.

6. Obbligazioni dell'Operatore

Senza limitazione di quanto previsto nel Regolamento, l'Operatore si impegna:

1. a mantenersi aggiornato, anche attraverso le comunicazioni ricevute da EuroTLX S.I.M. S.p.A. sulle eventuali modifiche di EuroTLX, con particolare riguardo alle caratteristiche tecniche e funzionali di EuroTLX;
2. ad informare EuroTLX S.I.M. S.p.A. in tempo utile affinché la stessa, al fine di garantire il regolare funzionamento di EuroTLX, possa porre in essere gli interventi correttivi eventualmente necessari in merito ad ogni inconveniente o anomalia operativa derivante da problemi di natura tecnica, o a qualunque altro evento che abbia determinato o possa determinare la mancata o inesatta prestazione dei Servizi;
3. ad informare tempestivamente EuroTLX S.I.M. S.p.A. di ogni variazione delle informazioni comunicate nell'ambito dell'Allegato B, secondo le specificazioni nello stesso operate, nonché di ogni cambiamento o evento di carattere tecnico, amministrativo, autorizzativo, giuridico e societario, ancorché notorio, che possa avere un sostanziale effetto negativo sulla capacità dell'Operatore di adempiere a qualsiasi obbligazione prevista dal contratto di ammissione a EuroTLX;
4. ad effettuare, ove necessario per garantire il buon funzionamento di EuroTLX ovvero su richiesta motivata di EuroTLX S.I.M. S.p.A., a proprie spese tutti gli interventi sulle proprie apparecchiature (hardware e software) utilizzate dall'Operatore stesso che siano necessari per assicurare la regolare connessione a EuroTLX;
5. a rispettare i diritti di proprietà intellettuale e/o industriale di EuroTLX S.I.M. S.p.A. e/o di terzi sui Servizi, sui Dati di Mercato e sui marchi da essa registrati o utilizzati.
6. senza pregiudizio dell'obbligo di EuroTLX SIM S.p.A. di risarcire all'Operatore i danni eventualmente subiti per effetto di inadempienze da parte di EuroTLX S.I.M. S.p.A. alle

proprie obbligazioni, a manlevare e tenere indenne EuroTLX S.I.M. S.p.A. da qualsiasi danno, onere o costo da esso subito o sostenuto, anche a seguito di azioni promosse da terzi, per fatti inerenti all'attività realizzata su EuroTLX e/o per effetto di atti o comportamenti posti in essere dall'Operatore in violazione dei propri obblighi del Contratto e dei relativi Allegati, delle altre disposizioni o provvedimenti emessi da EuroTLX S.I.M. S.p.A., nonché delle norme applicabili di grado legislativo e regolamentare.

7. L'Operatore si impegna espressamente a manlevare EuroTLX S.I.M. S.p.A. da ogni responsabilità nei confronti dei terzi direttamente derivante in capo a EuroTLX S.I.M. S.p.A. in conseguenza della diffusione al pubblico da parte di EuroTLX S.I.M. S.p.A. di false informazioni relative agli strumenti finanziari negoziati su EuroTLX e in relazione ai quali l'Operatore operi in qualità di Market Maker ovvero Specialist e sempre che ricorrano congiuntamente tutte le seguenti condizioni:
- a) tali false informazioni siano state trasmesse dall'Operatore a EuroTLX S.I.M. S.p.A., in sede di ammissione a negoziazione dei relativi strumenti finanziari su EuroTLX ovvero anche successivamente nelle ipotesi di obbligo di trasmissione delle informazioni da parte dell'Operatore ai sensi del Regolamento;
 - b) tale falsità sia imputabile, anche solo a titolo di colpa (da valutarsi alla stregua della diligenza professionale) all'Operatore;
 - c) la falsità delle informazioni in esame e l'imputabilità all'Operatore sia stata accertata.

7. Limitazioni di responsabilità

Le Parti si danno reciprocamente atto che non sussisterà alcuna responsabilità delle Parti stesse per inadempimenti dovuti a forza maggiore, o a caso fortuito, o ad eventi comunque al di fuori del loro controllo, quali a titolo meramente esemplificativo, guerre, sommosse, calamità naturali, incendi, scioperi (anche aziendali), interruzione dell'erogazione di energia elettrica o nella fornitura delle linee dedicate al trasporto dei dati facenti capo alle Parti (e sempre che tali interruzioni siano imputabili esclusivamente al comportamento di terzi), ovvero ancora nel caso di disposizioni di sospensione temporanea dell'attività delle Parti disposte dalle Autorità di Vigilanza o giudiziarie.

EuroTLX S.I.M. S.p.A. non sarà responsabile nei confronti dell'intermediario per qualsivoglia costo, spesa, perdita o danno da esso sopportati o subiti, ivi inclusi costi, spese, perdite o danni sopportati per effetto di azioni o pretese di terzi, salvo che in caso di dolo o colpa grave.

8. Corrispettivi

A fronte dei Servizi resi, il Market Maker si impegna a pagare a EuroTLX S.I.M. S.p.A. i corrispettivi, come da documento "Tariffario", allegato alla Domanda di ammissione a EuroTLX in qualità di Market Maker A ovvero di Market Maker B ovvero di Specialist.

L'emissione della fattura avverrà su base mensile. Il pagamento dei corrispettivi avverrà a 30 gg data fattura a mezzo di bonifico bancario, sul seguente conto corrente bancario IT 52 E 02008 09432 000000314884 intestato a EuroTLX S.I.M. S.p.A. - c/o Unicredit Corporate Banking S.p.A.; Milano Cordusio (MI); Via San Prospero, 1; 20121 Milano.

In caso di ritardato pagamento dei corrispettivi, l'Operatore dovrà corrispondere a EuroTLX S.I.M. S.p.A. interessi moratori, in ragione del tasso semestrale Euribor + 100 basis point, a decorrere dalla data di scadenza della singola fattura.

L'Operatore riconosce espressamente che EuroTLX S.I.M. S.p.A., avrà facoltà di modificare unilateralmente i corrispettivi indicati nel documento "Tariffario", dandone comunicazione scritta a mezzo di lettera raccomandata a/r all'Operatore con un preavviso di 10 giorni lavorativi. Resta

ferma la facoltà dell'Operatore di recedere dal Contratto secondo quanto previsto nel successivo articolo 9.

9. Durata, recesso e cause di risoluzione

Il rapporto contrattuale derivante dall'adesione a EuroTLX decorre dalla data del ricevimento della comunicazione effettuata da EuroTLX S.I.M. S.p.A. all'Operatore del provvedimento di ammissione alle negoziazioni su EuroTLX.

Il Contratto ha durata indeterminata.

E' data facoltà alle parti di recedere dal presente contratto dando un preavviso di 10 giorni lavorativi.

In tal caso non è previsto alcun corrispettivo, onere, indennizzo o rimborso in capo alla parte che recede. Entrambe le parti sono tenute ai rispettivi adempimenti fino alla data di efficacia del recesso. Il contratto cessa di produrre i suoi effetti in caso di esclusione o revoca dalle contrattazioni dell'Operatore su EuroTLX, ai sensi del Regolamento di EuroTLX. In tal caso, il contratto cessa di aver efficacia all'atto della ricezione da parte dell'Operatore del provvedimento con il quale EuroTLX S.I.M. S.p.A. comunica l'esclusione o la revoca dalle contrattazioni del medesimo oppure alla data in esso indicata.

Resta ferma la risoluzione nelle ipotesi di legge, con conseguente cessazione d'efficacia.

10. Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche

Le Parti si impegnano reciprocamente ad adottare misure idonee atte ad evitare la commissione dei reati/illeciti previsti dal D.lgs. 231/2001 e successive modificazioni/integrazioni. Nel rispetto della citata normativa ciascuna parte – nell'ambito della propria autonomia organizzativa - si impegna ad adottare un Modello Organizzativo ed un Codice Etico e/o di comportamento, a mantenerlo aggiornato ed a rispettarlo

11. Risoluzione delle controversie

Qualunque controversia occasionata o derivante dal Regolamento di EuroTLX e, in generale, dalle Condizioni Generali, nonché dalle successive modifiche e integrazioni, sarà risolta in via definitiva da un collegio arbitrale, da costituirsi ai sensi del presente articolo.

Il Collegio Arbitrale è composto da tre membri così designati:

a. la Parte che promuove il procedimento arbitrale notifica all'altra un atto nel quale:

- dichiara la propria intenzione di promuovere il procedimento arbitrale;
- indica l'oggetto dell'arbitrato;
- designa il proprio arbitro;
- invita l'altra Parte a designare il proprio arbitro;

b. la Parte alla quale è notificato l'atto di cui alla lettera a) designa il proprio arbitro entro 20 giorni dal ricevimento dell'atto; in mancanza si applicherà l'articolo 810, comma 2, del Codice di Procedura Civile.

Il terzo arbitro, che assume le funzioni di Presidente del Collegio Arbitrale, è nominato di comune accordo dagli arbitri di cui alle lettere a) e b); in assenza di accordo entro 20 giorni, il terzo arbitro è designato dal Presidente della Camera Arbitrale di Milano.

Il procedimento arbitrale così instaurato ha carattere rituale ed è svolto in osservanza delle norme del Regolamento della Camera arbitrale di Milano. La controversia è decisa secondo le norme del diritto italiano e la lingua dell'arbitrato è quella italiana.

Il Collegio Arbitrale ha sede in Milano nel luogo stabilito dal suo Presidente.

Qualsiasi controversia relativa all'esecuzione o interpretazione del lodo arbitrale, ovvero relativa al rigetto della Domanda di ammissione o di ammissione alla negoziazione di uno strumento finanziario, è devoluta alla cognizione esclusiva del Foro di Milano.

12. Clausole generali

L'invalidità o la nullità di una o più clausole delle presenti Condizioni Generali non comprometteranno la validità delle rimanenti che conserveranno piena efficacia e validità.

Il Contratto ed i diritti ed obblighi da essi derivanti non potranno essere ceduti a terzi.

Il mancato o ritardato esercizio di uno dei diritti spettanti ad una parte ai sensi del presente Contratto non potrà essere considerato come rinuncia a tali diritti.

13. Legge applicabile

Il Contratto, nonché ogni obbligazione non-contrattuale derivante da o relativa allo stesso, sono regolati dalla legge italiana.

.....
.....
(luogo, data)

(Timbro e Firma)

ALLEGATO E

Il presente allegato forma parte integrante della Domanda di ammissione in qualità di Market Maker/Specialist al Sistema Multilaterale di Negoziazione denominato EuroTLX, gestito da EuroTLX S.I.M. S.p.A.

INFORMATIVA ex D.Lgs. 196/2003

Vi informiamo che, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003, i dati personali da Voi forniti potranno formare oggetto di trattamento da parte di EuroTLX S.I.M. S.p.A. per l'adempimento di obblighi di legge, o impartiti dalle autorità a ciò legittimate dalla legge, contrattuali, per l'instaurazione e la gestione dei rapporti con la clientela (es. acquisizione di informazioni preliminari alla conclusione di un contratto, esecuzione di operazioni sulla base degli obblighi derivanti dal contratto concluso con la clientela, etc.).

Il trattamento dei dati avviene con o senza l'ausilio di strumenti elettronici o, comunque, automatizzati, informatici e telematici, con logiche strettamente correlate alle finalità menzionate nel paragrafo precedente e, comunque, in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati stessi.

Il conferimento dei dati è obbligatorio e l'eventuale rifiuto a fornire tali dati potrebbe comportare la mancata o parziale esecuzione delle operazioni o dei servizi richiesti.

Nel quadro dell'attività svolta da EuroTLX S.I.M. S.p.A, la stessa potrà comunicare tali dati a soggetti che possono venirne a conoscenza, in qualità di "responsabili" o "incaricati", nonché a soggetti terzi, o ad altre società collegate a EuroTLX S.I.M. S.p.A. o controllanti la stessa.

I nominativi di dette società sono reperibili da parte dell'interessato contattando il responsabile del trattamento come di seguito indicato.

Il titolare del trattamento è: EuroTLX S.I.M. S.p.A., in persona del legale rappresentante pro tempore, con sede in Via Cavriana n. 20 - 20134 Milano, tel. 02-3030141, sito web: eurotlx.com.

Il responsabile del trattamento di EuroTLX S.I.M. S.p.A. è il Dott. Stefano Cuccia, il quale sarà reperibile presso la sede sopra indicata.

Voi potrete esercitare i diritti di cui all'art. 7 del Decreto e quindi potrete rivolgervi al responsabile del trattamento, presso l'indirizzo sopra indicato, per aver accesso ai Vostri dati, chiederne la modifica o la cancellazione oppure opporvi in tutto o in parte al loro utilizzo per motivi legittimi o nel caso di trattamento per finalità pubblicitarie o di marketing.

ALLEGATO F

Il presente allegato forma parte integrante della Domanda di ammissione in qualità di Market Maker/Specialist al Sistema Multilaterale di Negoziazione denominato EuroTLX, gestito da EuroTLX S.I.M. S.p.A.

DICHIARAZIONE DI CONSENSO ex D.Lgs. 196/2003

Ai sensi del D.Lgs. 30 giugno 2003, n.196 "Codice in materia di protezione dei dati personali", preso atto dell'informativa di cui all'Allegato E della Domanda di ammissione a EuroTLX in qualità di Operatore, dichiariamo di essere stati informati circa:

- la finalità del trattamento dei dati personali e le modalità dello stesso, così come specificato nell'informativa che precede;
- i soggetti a cui i dati possono essere comunicati e diffusi, sempre nell'ambito dello svolgimento dello stesso trattamento;
- i diritti a noi spettanti in base all'art. 7 del Decreto;
- il titolare ed i responsabili del trattamento.

Tutto ciò premesso,

diamo il consenso

neghiamo il consenso

al trattamento dei dati personali da parte di EuroTLX S.I.M. S.p.A. per l'adempimento di obblighi di legge, o impartiti dalle autorità a ciò legittimate dalla legge, contrattuali, per l'instaurazione e la gestione dei rapporti con la clientela nonché alla comunicazione dei dati medesimi a società collegate a EuroTLX S.I.M. S.p.A. o controllanti la stessa e

diamo il consenso

neghiamo il consenso

alla pubblicazione del marchio della società sul sito di EuroTLX S.I.M. S.p.A. e su materiale di marketing (quale a titolo esemplificativo brochure, presentazioni della società etc.).

.....
.....

(luogo, data)

(Timbro e Firma)

ALLEGATO G

Il presente allegato forma parte integrante della Domanda di ammissione in qualità di Market Maker/Specialist al Sistema Multilaterale di Negoziazione denominato EuroTLX, gestito da EuroTLX S.I.M. S.p.A.

TARIFFARIO

1. Liquidity Provider - Market Maker A

1.1 Membership Fee¹

Canone Annuale	€
100.000	

1.2 Negoziazione in conto proprio²

• Titoli di Stato Italiani	€ 0,40
• Titoli di Stato non Italiani e Sovereign fino a 200.000 contratti eseguiti	€ 1,00
• Titoli di Stato non Italiani e Sovereign oltre 200.000 contratti eseguiti	€ 0,40
• Altri titoli di debito	€ 1,00
• Altre obbligazioni fino a 200.000 contratti eseguiti	€ 1,00
• Altre obbligazioni oltre 200.000 contratti eseguiti	€ 0,50
• Azioni - DR	€ 1,00

Asset Backed Securities € 1,00 **1.3**

Diritti di quotazione³

• Titoli di Stato IT	€ 0
• Titoli di Stato Non Italiani e Sovereign	€ 180

¹Il corrispettivo verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza. E' previsto uno sconto del 10% sulla membership fee per l'aderente che operi in qualità di Market Maker che nel corso dell'anno precedente abbia concluso almeno 500.000 contratti; uno sconto del 20% per l'aderente che operi in qualità di Market Maker e che abbia concluso almeno 1.000.000 contratti. Per i nuovi aderenti il corrispettivo relativo è determinato pro rata temporis su base mensile al perfezionamento dell'ammissione al mercato.

²Il corrispettivo si intende per singolo contratto eseguito e verrà addebitato mensilmente.

³Il corrispettivo è da considerarsi annuale e verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza in base al numero di strumenti quotati dal Market Maker il primo giorno di negoziazione dell'anno. Per le richieste di estensione degli obblighi di liquidità nel corso dell'anno, il corrispettivo è determinato pro rata temporis su base trimestrale considerando la data di inizio dell'operatività.

Non è dovuto alcun corrispettivo nel caso di strumenti finanziari per i quali il procedimento di ammissione alla negoziazione non si concluda con esito positivo.

- Altri titoli di debito € 180
- Altre obbligazioni € 180
- Azioni - DR € 180
- Asset Backed Securities € 600

Per tutte le tipologie di strumenti finanziari i diritti di quotazione per il 2011 si riducono a 120 € nel caso di strumenti in prima ammissione od oggetto di domanda di estensione dell'operatività inoltrata entro 30 giorni dalla data di inizio negoziazione dei medesimi strumenti.

2. Liquidity Provider - Market Maker B⁴

Linea 1:

2.1 Membership Fee⁵

Canone Annuale	€
25.000	

2.2 Negoziazione in conto proprio⁶

• Titoli di Stato Italia	€ 1,50
• Titoli di Stato Non Italia e Sovereign	€ 2,50
• Altri titoli di debito	€ 2,50
• Altre obbligazioni	€ 2,50
• Azioni - DR	€ 2,50
• Asset Backed Securities	€ 2,50

2.3 Diritti di quotazione⁷

• Titoli di Stato IT	€ 120
• Titoli di Stato Non Italia e Sovereign € 250	
• Altri titoli di debito	€ 250
• Altre obbligazioni	€ 250
• Azioni - DR	€ 250
• Asset Backed Securities	€ 850

⁴ Il Market Maker B può scegliere tra due opzioni alternative di tariffario: la "Linea 1" o la "Linea 2".

⁵ Il corrispettivo verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza. Per i nuovi aderenti il corrispettivo relativo è determinato pro rata temporis su base mensile al perfezionamento dell'ammissione al mercato.

⁶ Il corrispettivo si intende per singolo contratto eseguito e verrà addebitato mensilmente.

⁷ Il corrispettivo è da considerarsi annuale e verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza in base al numero di strumenti quotati dal Market Maker il primo giorno di negoziazione dell'anno. Per le richieste di estensione degli obblighi di liquidità nel corso dell'anno, il corrispettivo è determinato pro rata temporis su base trimestrale considerando la data di inizio dell'operatività. I diritti di quotazione per i primi 30 strumenti finanziari oggetto di domanda estensione dell'operatività non comportano il pagamento di alcun corrispettivo per il 2011.

Non è dovuto alcun corrispettivo nel caso di strumenti finanziari per i quali il procedimento di ammissione alla negoziazione non si concluda con esito positivo.

Linea 2:

2.1 Membership Fee

0	Canone Annuale	€
---	----------------	---

2.2 Negoziazione in conto proprio⁸

• Titoli di Stato Italia	0,5 bpts ⁹
• Titoli di Stato Non Italia e Sovereign	1,5 bpts
• Altri titoli di debito	1,5 bpts
• Altre obbligazioni	1,5 bpts
• Azioni - DR	5 bpts
• Asset Backed Securities	1,5 bpts

Per singolo contratto eseguito il corrispettivo minimo è pari a € 2,00, il corrispettivo massimo a € 15,00.

2.3 Diritti di quotazione¹⁰

• Titoli di Stato IT	€ 120
• Titoli di Stato Non Italia e Sovereign 250	€
• Altri titoli di debito	€ 250
• Altre obbligazioni	€ 250
• Azioni - DR	€ 250
• Asset Backed Securities	€ 850

⁸Il corrispettivo si intende per singolo contratto eseguito e verrà addebitato mensilmente.

⁹ Il basis point (bps) è pari a 1/10.000 del controvalore negoziato in Euro.

¹⁰ Il corrispettivo è da considerarsi annuale e verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza in base al numero di strumenti quotati dal Market Maker il primo giorno di negoziazione dell'anno. Per le richieste di estensione degli obblighi di liquidità nel corso dell'anno, il corrispettivo è determinato pro rata temporis su base trimestrale considerando la data di inizio dell'operatività. I diritti di quotazione per i primi 30 strumenti finanziari oggetto di domanda di estensione dell'operatività non comportano il pagamento di alcun corrispettivo per il 2011. Non è dovuto alcun corrispettivo nel caso di strumenti finanziari per i quali il procedimento di ammissione alla negoziazione non si concluda con esito positivo.

2.4 Variazioni al tariffario operate ai sensi dell'articolo 3.22 del Regolamento

Qualora ricorra l'ipotesi prevista al comma 4 dell'articolo 3.22 del Regolamento, sino a quando non ricorra l'ipotesi prevista al comma 5 del medesimo articolo, tutti i corrispettivi di cui al punto 2.2, Negoziazione in conto proprio, applicabili ai Market Maker B, Linea 1 o Linea 2, si intendono raddoppiati.

3. Liquidity Provider - Specialist

1.1 Membership Fee¹¹

Canone Annuale¹² € 15.000

1.2 Negoziazione in conto proprio¹³

- Obbligazioni bancarie non Eurobond € 2,00
- Altri titoli di debito € 2,00
- Certificati e Covered Warrant € 2,00
- Altre Obbligazioni¹⁴ € 2,00

1.3 Diritti di quotazione¹⁵

3.3.1 Diritti di quotazione una tantum¹⁶

- Obbligazioni bancarie non Eurobond con ammontare emesso inferiore o uguale a € 10 milioni € 250
- Obbligazioni bancarie non Eurobond con ammontare emesso superiore a € 10 milioni € 600
- Altri titoli di debito²² € 600
- Altre Obbligazioni con ammontare emesso inferiore o uguale a € 10 milioni¹⁷ € 250
- Altre obbligazioni con ammontare emesso superiore a € 10 milioni²² € 600
- Certificati e Covered Warrant € 400

3.3.2 Diritti di quotazione annuali¹⁸

- Certificati Open-end € 160

¹¹Il corrispettivo verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza. Per i nuovi aderenti il corrispettivo relativo è determinato pro rata temporis su base mensile al perfezionamento dell'ammissione al mercato.

¹²Il corrispettivo non dovrà essere corrisposto dall'aderente che opera già in qualità di Market Maker, di Classe A o B.

¹³Il corrispettivo si intende per singolo contratto eseguito e verrà addebitato mensilmente.

¹⁴Nel caso in cui l'aderente operi anche in qualità di Market Maker di Classe A verrà applicato il corrispettivo previsto per quest'ultimo.

¹⁵Non è dovuto alcun corrispettivo nel caso di strumenti finanziari per i quali il procedimento di ammissione alla negoziazione non si concluda con esito positivo.

¹⁶Il corrispettivo si intende *una tantum*, per tutta la durata della negoziazione dello strumento finanziario.

¹⁷Nel caso in cui l'aderente operi anche in qualità di Market Maker di Classe A verrà applicato il corrispettivo previsto per quest'ultimo.

¹⁸Il corrispettivo è da considerarsi annuale e verrà addebitato all'inizio dell'anno di competenza in base al numero di strumenti quotati dallo Specialist il primo giorno di negoziazione dell'anno. Per le richieste di estensione degli obblighi di liquidità nel corso dell'anno, il corrispettivo è determinato pro rata temporis su base trimestrale considerando la data di inizio dell'operatività.

1.4 Diritti di quotazione massiva

Per domande di estensione degli obblighi di liquidità su almeno 100 strumenti finanziari con diritto di quotazione *una tantum*, per i primi 100 strumenti l'aderente corrisponde diritti di quotazione ridotti pari a € 25.000. Tale agevolazione è applicabile una sola volta a trimestre.

Per domande di ammissione ed estensione degli obblighi di liquidità che rispettino i requisiti di seguito esposti, l'aderente corrisponde diritti di quotazione ridotti pari a € 10.000¹⁹. Affinché tale agevolazione possa essere applicata la domanda di ammissione ed estensione degli obblighi di liquidità deve:

- essere presentata da uno Specialist che opera già su EuroTLX in qualità di Market Maker A;
- contenere almeno 300 obbligazioni Bancarie non Eurobond o Altre Obbligazioni già negoziate su un'unica trading venue;
- contenere le informazioni anagrafiche dello strumento richieste e concordate con il mercato;
- essere accompagnata da un impegno scritto ad accettare tempistiche di ammissione degli strumenti concordate tra le parti, in deroga a quanto previsto all'art. 2.14 del Regolamento di EuroTLX;
- essere accompagnata da un impegno scritto a non richiedere su tali titoli l'esclusione dell'operatività su strumenti finanziari, ai sensi dell'art. 3.26 del Regolamento di EuroTLX, per un periodo di 3 anni a partire dalla data di ammissione.

Tale agevolazione è applicabile una sola volta nel corso del medesimo esercizio e per un massimo di 600 strumenti finanziari, la cui ammissione deve essere richiesta tramite un'unica domanda. Per le successive domande si applica il tariffario standard.

1.5 Trattamento fiscale

Tutti i corrispettivi si intendono IVA esenti.

(luogo, data)

(Timbro e firma)

¹⁹Il corrispettivo si intende *una tantum*, per tutta la durata della negoziazione degli strumenti finanziari oggetto della domanda di ammissione e estensione degli obblighi di liquidità.

ALLEGATO H

Il presente allegato forma parte integrante della Domanda di ammissione in qualità di Market Maker/Specialist al Sistema Multilaterale di Negoziazione, denominato EuroTLX, gestito da EuroTLX S.I.M. S.p.A.

Spett.le

.....

.....

.....

(L'Operatore)

luogo e data

OGGETTO: DICHIARAZIONE AGENTE DI REGOLAMENTO

La scrivente società (Agente di Regolamento), in persona del legale rappresentante pro-tempore munito dei poteri necessari alla sottoscrizione della presente attestazione, con sede legale in, in relazione all'Operatore (di seguito l'Operatore)

DICHIARA

- di partecipare per conto dell'Operatore al servizio fornito da Monte Titoli S.p.A. di riscontro e rettifica giornalieri e di inoltro delle transazioni ai servizi di liquidazione domestico italiano e non domestico (X-TRM);
- di utilizzare i seguenti conti per il regolamento delle operazioni concluse in conto proprio su EuroTLX dall'Operatore presso la piattaforma di clearing & settlement fornita da Monte Titoli S.p.A., Express II, relativamente ai Titoli Garantiti:
 - conto titoli n°..... intestazione
 - conto cash n°..... intestazione
- di utilizzare i seguenti conti per il regolamento delle operazioni concluse in conto proprio su EuroTLX dall'Operatore presso la piattaforma di clearing & settlement fornita da Monte Titoli S.p.A., Express II, relativamente ai Titoli non Garantiti:
 - conto titoli n°..... intestazione
 - conto cash n°..... intestazione
- di utilizzare il seguente conto per il regolamento delle operazioni concluse in conto proprio su EuroTLX dall'Operatore presso
 - Euroclear
 - Clearstream
 - conto n°..... intestazione

Distinti saluti.

Nome, incarico e firma

ALLEGATO I

Il presente allegato forma parte integrante della Domanda di ammissione in qualità di Market Maker/ Specialist al Sistema Multilaterale di Negoziazione, denominato EuroTLX, gestito da EuroTLX S.I.M. S.p.A.

Spett.le
EuroTLX S.I.M. S.p.A.
Market Supervision
Ufficio Admission
Via Cavriana, 20
20134 Milano

luogo e data

OGGETTO: COMUNICAZIONE INTERRUZIONE SERVIZIO DI AGENTE DI
REGOLAMENTO/PARTECIPANTE GENERALE

Si comunica che l'Agente di Regolamento/Partecipante Generale è stato autorizzato dall'Operatore, _____ a comunicare a EuroTLX SIM l'interruzione del servizio di regolamento/partecipazione prestato all'Operatore medesimo.

Tale comunicazione verrà formulata in via elettronica, inviata all'indirizzo supervision@eurotlx.com, con "OGGETTO: INTERRUZIONE SERVIZIO DI AGENTE DI REGOLAMENTO/PARTECIPANTE GENERALE", con copia all'Operatore, o mediante comunicazione telefonica al numero +39 0230301429, confermata immediatamente via telefax al numero +39 0230328546, con copia all'Operatore.

EuroTLX S.I.M. notificherà l'Operatore della comunicazione pervenutale al numero telefonico

Ad effettuare tali comunicazioni sono autorizzati disgiuntamente i Signori:

[indicare] _____

che alla prima comunicazione utile si identificheranno mediante password apposta alla presente da EuroTLX S.I.M. e consegnata all'Agente di Regolamento/Partecipante Generale.

L'eventuale successiva modifica della password verrà effettuata da EuroTLX S.I.M. mediante apposita comunicazione scritta all'Agente di Regolamento/Partecipante Generale.

EuroTLX S.I.M. sotto l'esclusiva responsabilità dell'Agente di Regolamento/Partecipante Generale, e senza né l'obbligo né il diritto da parte di EuroTLX S.I.M. di verificare l'opportunità o la conformità ad eventuali accordi contrattuali fra le medesime parti, provvederà ad inibire l'operatività dell'Operatore sugli strumenti finanziari appartenenti al medesimo Segmento di mercato caratterizzati da un sistema di gestione accentrata/sistema di garanzia a Controparte centrale per il quale l'Agente di Regolamento/Partecipante Generale ha comunicato l'interruzione dell'attività medesima, in conformità a quanto riportato nella Dichiarazione di Regolamento sub H ed ai sensi degli artt. 3.13 comma 2 e/o 3.25 comma 2.

(Operatore)

(Agente di Regolamento/Partecipante Generale)

Timbro, nome e carica

Timbro, nome e carica

[da compilare da EuroTLX S.I.M. S.p.A.]

Password apposta da EuroTLX S.I.M. S.p.A.: _____