Ai sensi del comma 4 dell'art. 64 del d. lgs. 58/1998 (TUF), chi individua, con regolamento, le attività connesse e strumentali che possono essere svolte dal gestore del mercato regolamentato?

A: La Consob

B: II CICR

C: La Banca d'Italia

D: Il Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

Ai sensi del comma 2 dell'art. 83-sexies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, per le assemblee dei portatori di strumenti finanziari ammessi alla negoziazione con il consenso dell'emittente nei sistemi multilaterali di negoziazione italiani, la comunicazione che attesta la legittimazione all'intervento in assemblea, prevista al comma 1 dello stesso articolo, è effettuata dall'intermediario sulla base delle evidenze dei conti indicati all'articolo 83-quater, comma 3, relative al termine della giornata contabile del:

A: settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea

B: terzo giorno precedente la data fissata per l'assemblea

C: primo giorno di mercato aperto successivo alla data fissata per l'assemblea

D: quinto giorno di successivo alla data fissata per l'assemblea

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: NO

Ai sensi del comma 1 dell'art. 64-quinquies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), la Consob può revocare l'autorizzazione del mercato regolamentato quando abbia cessato di funzionare da più di:

A: sei mesi

B: tre mesi

C: cinque mesi

D: un mese

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

Ai sensi dell'art. 2.2.1 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., ai fini dell'ammissione alle negoziazioni delle azioni, queste ultime devono avere una capitalizzazione di mercato prevedibile pari almeno a:

A: 40 milioni di euro

B: 25 milioni di euro

C: 35 milioni di euro

D: 10 milioni di euro

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Ai sensi dell'art. 37 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), le sedi di negoziazione trasmettono alla Consob il c.d. documento di autovalutazione, relativo, tra l'altro, ai meccanismi decisionali e di governance, alla capacità dei propri sistemi di negoziazione, ai controlli pre e post-negoziazione:

- A: entro il mese di marzo di ciascun anno
- B: entro i trenta giorni successivi alla prima assemblea per il rinnovo degli organi sociali
- C: entro la data di approvazione del bilancio di esercizio
- D: entro il mese di giugno di ciascun anno

Livello: 2

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 2.2.3 del regolamento dei mercati istituiti e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., al fine di ottenere la qualifica di Star, le azioni devono soddisfare, tra gli altri, il seguente requisito:
 - A: le azioni devono avere una capitalizzazione di mercato, effettiva o prevedibile, non superiore alla soglia stabilita nelle Istruzioni ai sensi dell'articolo 4.2.1, comma 3, del Regolamento
 - B: le azioni devono avere una capitalizzazione di mercato, effettiva o prevedibile, non superiore alla soglia stabilita nell'art. 131bis, comma 2, T.U.F.
 - C: il flottante minimo deve essere almeno del 20% del capitale rappresentato dalle azioni aventi diritto di voto nell'assemblea ordinaria, per le società già quotate
 - D: le azioni devono avere una capitalizzazione di mercato, effettiva o prevedibile, non inferiore a 10 milioni di euro

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 2 dell'art. 64-bis del d. lgs. 58/1998 (TUF), gli acquisti delle partecipazioni nel capitale del gestore del mercato regolamentato e le successive variazioni, effettuati per il tramite di società fiduciarie, devono essere comunicati dal soggetto acquirente entro ventiquattro ore:
 - A: al gestore del mercato
 - B: alla Consob
 - C: alla Banca d'Italia e alla Consob
 - D: alla Banca d'Italia e al Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Ai sensi dell'art. 72 della Delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), in tema di internalizzatori sistematici, quale delle seguenti affermazioni è corretta?

- A: Gli internalizzatori sistematici stabiliscono regole, chiare e non discriminatorie, per consentire l'accesso degli investitori alle proprie quotazioni e le comunicano tempestivamente alla Consob
- B: Gli internalizzatori sistematici individuano gli investitori che non possiedono requisiti di professionalità per l'accesso a cariche amministrative presso soggetti abilitati
- C: Le regole che gli internalizzatori sistematici individuano al fine di concedere o negare l'accesso degli investitori al sistema sono tempestivamente comunicate all'Ufficio di Sorveglianza del Dipartimento del Tesoro
- D: Gli internalizzatori sistematici istituiscono procedure elettroniche per la determinazione degli operatori che hanno registrato le maggiori performance di mercato, trasmettendone un elenco aggiornato al Ministero dell'Economia e delle Finanze

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 4.6.4 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, chi diffonde le informazioni che presentano interesse per il buon funzionamento del mercato?
 - A: Borsa Italiana
 - B: La Banca d'Italia
 - C: Il Ministero dell'Economia e delle Finanze
 - D: La Consob

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 1.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per "Book di negoziazione" si intende:
 - A: il prospetto video sul quale sono esposte le proposte di negoziazione con indicazione delle loro caratteristiche
 - B: una borsa valori nella quale ha luogo la quotazione ufficiale di strumenti finanziari ai sensi della Direttiva 2001/34/CE
 - C: un registro contenente le generalità di coloro che hanno negoziato azioni nelle ultime 24 ore
 - D: la pubblicazione redatta e diffusa quotidianamente da Borsa Italiana S.p.A. contenente le informazioni che hanno rilevanza per il funzionamento del mercato

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- Secondo quanto previsto dall'art. 4.1.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A, nel mercato Euronext MIV Milan si negoziano:
 - A: azioni di FIA
 - B: obbligazioni strutturate
 - C: euro-obbligazioni
 - D: azioni di risparmio

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

12 Ai sensi dell'art. 21 del provvedimento congiunto Banca d'Italia e CONSOB del 13 agosto 2018, i rapporti riepilogativi degli impieghi delle risorse finanziarie proprie che le controparti centrali inviano alla Banca d'Italia e alla Consob non appena disponibili sono:

A: mensili

B: semestrali

C: trimestrali

D: annuali

Livello: 2

Sub-contenuto: Controparti centrali e depositari centrali

Pratico: NO

13 Ai sensi dell'art. 5 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), l'influenza significativa è determinata dalla partecipazione, in modo diretto o indiretto, al capitale ordinario:

con diritto di voto in misura uguale o superiore al 5%

B: con diritto di voto in misura uguale o superiore al 3%

C: con diritto di voto in misura superiore al 5% ma inferiore al 30%

D: con e senza diritto di voto in misura almeno pari al 5%

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

14 Secondo il comma 2 dell'art. 67 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), ai sistemi multilaterali di negoziazione possono accedere le imprese di paesi terzi autorizzate all'esercizio dei servizi o attività di negoziazione per conto proprio o di esecuzione di ordini per conto dei clienti ai sensi degli articoli 28 e 29-ter dello stesso TUF?

- A: Sì, in qualità di membri o partecipanti
- B: Sì, ma solo in qualità di membri e non di partecipanti
- C: No, ai sistemi multilaterali di negoziazione possono accedere solo le banche italiane e le Sim
- D: No, ai sistemi multilaterali d negoziazione possono accedere solo le imprese di investimento UE

Livello: 2

15

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Pratico: NO

Ai sensi del comma 6 dell'art. 67-ter del TUF (d. lgs. n. 58/1998), quale autorità disciplina con regolamento gli obblighi di registrazione cui sono tenute le Sim che pongono in essere tecniche di negoziazione algoritmica?

La Consob, sentita la Banca d'Italia

B. La Banca d'Italia, sentita la Consob e il Ministero dell'economia e delle finanze

C: Il Ministero dell'economia e delle finanze

D: Il Ministero dell'economia e delle finanze, sentite la Consob e la Banca d'Italia

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

adempimento?

- A: Si, deve comunicare la cessazione dell'accordo alla Consob e alla Banca d'Italia
- B: Si, se l'accordo ha avuto una durata pari o superiore a 12 mesi, deve comunicare la cessazione dell'accordo soltanto alla Consob
- C: Si, deve comunicare la cessazione dell'accordo all'Autorità di Vigilanza dell'altro Stato membro
- D: No, la cessazione di un accordo non richiede alcun adempimento informativo

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Alcuni professionisti hanno costituito una società che intende qualificarsi internalizzatore sistematico ai sensi degli articoli 12, 13, 14, 15 e 16 del regolamento delegato (UE) 2017/565. In base all'art. 72 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), quale tra i seguenti adempimenti devono rispettare in sede di avvio dell'operatività?

- A: Comunicare alla Consob una dettagliata descrizione del sistema bilaterale gestito, fornendo un'informativa, tra l'altro, in merito alle modalità di esecuzione degli ordini dei clienti nonché alle modalità di hedging delle posizioni che derivano dall'esecuzione degli ordini dei clienti
- B: Istituire procedure elettroniche per determinare gli operatori che hanno registrato le migliori performance di mercato e trasmetterne un elenco aggiornato al Ministero dell'Economia e delle Finanze
- C: Individuare gli investitori che non possiedono requisiti di professionalità per l'accesso a cariche amministrative presso soggetti abilitati
- D: Comunicare tempestivamente alla Banca d'Italia le regole individuate al fine di concedere o negare l'accesso degli investitori al sistema

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Pratico: SI

- Secondo l'art. 1 del Testo Unico della Finanza (decreto legislativo n. 58/1998), per market maker si intende una persona che si propone:
 - A: nelle sedi di negoziazione e/o al di fuori delle stesse, su base continuativa, come disposta a negoziare per conto proprio acquistando e vendendo strumenti finanziari in contropartita diretta ai prezzi dalla medesima definiti
 - B: come disposta a negoziare, nelle sedi di negoziazione, per conto dei clienti acquistando, ma non vendendo, strumenti finanziari ai prezzi più bassi praticati nel mercato
 - C: esclusivamente al di fuori delle sedi di negoziazione, anche su base non continuativa, come disposta a negoziare per conto proprio acquistando e vendendo strumenti finanziari in contropartita diretta ai prezzi dalla medesima definiti
 - D: esclusivamente nelle sedi di negoziazione, su base continuativa, come disposta a negoziare per conto dei clienti acquistando strumenti finanziari ai prezzi definiti dai clienti

Livello: 2

22

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 3 dell'art. 79-quaterdecies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), quale autorità può chiedere ai depositari centrali la comunicazione anche periodica di dati e notizie e la trasmissione di atti e documenti?
- A: La Consob e la Banca d'Italia
- B: Il Ministero dell'economia e delle finanze e la Consob
- C: Il Ministero dell'economia e delle finanze e il CICR
- D: L'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati e la Banca d'Italia

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

principio vengono definite le procedure che attengono ai sistemi interni di segnalazione delle violazioni, previste dall'articolo 4-undecies del T.U.F. (d. lgs. n. 58/1998)?

Con quello di proporzionalità

B: Con i principi di volta in volta definiti dalla Consob

C: Con quello di adeguatezza e appropriatezza

D: Con quello di prudenza

Livello: 1

Sub-contenuto: Integrità dei mercati

Ai sensi dell'art. 25 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), l'organo di amministrazione del gestore del mercato regolamentato invia alla Consob una relazione sugli interventi organizzativi posti in essere, tra l'altro, in materia di separatezza fra le funzioni operative e quelle di controllo:

- A: in occasione della trasmissione della documentazione di bilancio
- B: una volta ogni 6 mesi
- C: ogniqualvolta venga richiesto dalla Banca d'Italia
- D: ogniqualvolta venga richiesto dall'Autorità europea degli strumenti e dei mercati finanziari (AESFEM)

Livello: 2

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Ai sensi dell'art. 17 del provvedimento congiunto Banca d'Italia e CONSOB del 13 agosto 2018, le controparti centrali trasmettono alla Banca d'Italia e alla Consob, i documenti di pianificazione aziendale riguardanti anche:

A: le società controllate

B: le società controllanti

C: le società collegate estere

D: le società collegate

Livello: 2

Sub-contenuto: Controparti centrali e depositari centrali

35	In base all'articolo 4.6.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per agevolare le decisioni di investimento, di disinvestimento, nonché la verifica delle condizioni di esecuzione delle operazioni nei mercati, chi provvede alla diffusione tempestiva al pubblico, anche per il tramite di terzi, delle informazioni riguardanti le condizioni di mercato e le operazioni effettuate per singoli strumenti finanziari?
	A: Borsa Italiana

B: La Consob

C: La Banca d'Italia

D: Il Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: SI

Ai sensi dell'art. 24 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), a chi ed entro quale termine il gestore del mercato regolamentato trasmette la copia del verbale della riunione – dell'assemblea o dell'organo di amministrazione – nell'ambito della quale vengono assunte le delibere di nomina degli esponenti aziendali?

A: Alla Consob ed entro 30 giorni lavorativi

B: Alla Banca d'Italia ed entro 30 giorni lavorativi

C: All'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM) ed entro 40 giorni lavorativi

D: Alla Consob e alla Banca d'Italia ed entro 45 giorni lavorativi

Livello: 2

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Pratico: NO

37

38

Ai sensi del comma 1 dell'art. 62-septies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), quale autorità vigila sull'efficienza e sul buon funzionamento dei sistemi multilaterali di scambio di depositi monetari in euro, nonché sui soggetti gestori, e può richiedere le opportune modifiche alle regole del sistema idonee a eliminare le disfunzioni riscontrate?

A: La Banca d'Italia

B: II CICR

C: Il Ministero dell'economia e delle finanze

D: La Consob

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Pratico: NO

Ai sensi dell'art. 2.4.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., la ricezione della domanda di ammissione alle negoziazioni viene comunicata tempestivamente:

A: da Borsa Italiana alla Consob

B: dalla Consob a Borsa Italiana

C: dalla Banca d'Italia alla Consob

D: da Borsa Italiana alla Banca d'Italia

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Diritto del mercato finanziario e degli intermediari e disciplina dei consulenti finanziari

A: prezzi e quantità delle proposte in acquisto e in vendita

B: prezzo, giorno e orario di conclusione, e quantità dell'ultimo contratto concluso

C: quantità e controvalore negoziati cumulati

D: quantità e numero degli ordini aggregati presenti in acquisto e in vendita per i migliori livelli di prezzo

Livello: 2

Materia:

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

- Ai sensi dell'art. 31 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), che fa rinvio all'art. 20 della medesima delibera, in occasione dell'avvio di un sistema multilaterale di negoziazione, il gestore comunica alla Consob:
 - A: un programma di attività che illustri i tipi di attività previsti, dando conto di scenari economici di sviluppo tanto favorevoli quanto sfavorevoli

Pag. 12

- B: copia dello statuto depositato
- C: ogni eventuale accordo sull'esercizio del diritto di voto che comporti il superamento della soglia prevista dall'art. 5 dello stesso Regolamento mercati
- D: la documentazione relativa agli esponenti aziendali e agli altri soggetti di cui all'articolo 24, commi 1 e 2, dello stesso Regolamento mercati

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 1, lett. d, dell'art. 65-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di requisiti dei sistemi multilaterali di negoziazione e dei sistemi organizzati di negoziazione, di quanti membri concretamente attivi, ciascuno dei quali con la possibilità di interagire con tutti gli altri per quanto concerne la formazione dei prezzi, il gestore di un sistema deve disporre?
 - A: Almeno tre
 - B: Almeno cinquanta
 - C: Almeno dieci
 - D: Almeno due

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Pratico: SI

- Ai sensi dell'art. 4 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), i gestori dei mercati regolamentati possono assumere partecipazioni in società che gestiscono direttamente o indirettamente sistemi multilaterali di negoziazione?
 - A: Sì
 - B: No
 - C: Soltanto nei limiti del 5%
 - D: Soltanto previa autorizzazione della Consob e della Banca d'Italia

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Pratico: NO

- Secondo il comma 2 dell'art. 79-vicies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di crisi dei depositari centrali, se è dichiarato lo stato di insolvenza di un depositario centrale ai sensi dell'articolo 195 della legge fallimentare:
 - A: il Ministero dell'economia e delle finanze dispone con decreto la liquidazione coatta amministrativa con esclusione del fallimento
 - B: la Consob dispone mediante una circolare la liquidazione coatta amministrativa
 - C: la Banca d'Italia dispone mediante una circolare l'amministrazione straordinaria
 - D: il Ministero dell'economia e delle finanze dirige l'applicazione della procedura di amministrazione straordinaria

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Ai sensi dell'art. 25 del provvedimento congiunto Banca d'Italia e CONSOB del 13 agosto 2018, un depositario centrale trasmette le informazioni quantitative sull'efficienza dei sistemi di regolamento gestiti:

A: alla Banca d'Italia e alla Consob

B: alla Consob e al Ministero dell'Economia e delle Finanze

C: soltanto alla Consob

D: soltanto alla Banca d'Italia

Livello: 2

Sub-contenuto: Controparti centrali e depositari centrali

Pratico: SI

Si consideri una società italiana che ha emesso 10 milioni di azioni ordinarie dal valore unitario stimato in 10 euro e che intende chiedere l'ammissione a quotazione delle proprie azioni sui mercati gestiti da Borsa Italiana S.p.A. Ai sensi dell'art. 2.2.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., quale tra i seguenti potrebbe rappresentare il mercato/segmento di quotazione prescelto?

A: Segmento Star del mercato Euronext Milan

B: Mercato MOT

C: Solo il mercato MIV

D: Segmento MTA International del mercato MTA

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: SI

Ai sensi del comma 2 dell'art. 62-quater del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), per le sedi di negoziazione all'ingrosso di titoli di Stato, il potere di revocare l'autorizzazione del mercato regolamentato, quando l'autorizzazione è stata ottenuta presentando false dichiarazioni, di cui all'art. 64-quinquies, comma q dello stesso TUF, è esercitato:

A: dal Ministero dell'economia e delle finanze, sentite la Banca d'Italia e la Consob

B: dalla Consob e dalla Banca d'Italia, sentito il Ministero dell'economia e delle finanze

C: dalla Consob, sentiti il Ministero dell'economia e delle finanze e la Banca d'Italia

D: dalla Banca d'Italia

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

Ai sensi dell'art. 31 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), che fa rinvio all'art. 20 della medesima delibera, in occasione dell'avvio di un sistema multilaterale di negoziazione, sono oggetto di comunicazione da parte del gestore, tra l'altro:

A: il testo del regolamento del mercato e delle istruzioni attuative del medesimo

- B: un'informativa sui progetti relativi allo svolgimento di attività connesse e strumentali o all'acquisizione di partecipazioni ai sensi dell'articolo 21, comma 1, dello stesso Regolamento mercati
- C: l'ammontare e la tipologia delle attività prontamente liquidabili di cui all'articolo 3, comma 3, lettera b), dello stesso Regolamento mercati
- D: copia dello statuto depositato

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Si consideri un consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede che vuole verificare l'andamento di un determinato titolo azionario. Ai sensi dell'art. 4.3.10 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., se volesse avere una misura dell'andamento medio dell'intera quantità di tale strumento negoziata nel mercato durante la seduta (senza tenere conto dei contratti conclusi nella fase di trading at last), dovrebbe guardare il prezzo:

A: ufficiale giornaliero del titolo

B: dell'ultimo contratto concluso durante la seduta corrente

C: di riferimento del giorno precedente

D: di chiusura del titolo

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: SI

Ai sensi del comma 1 dell'art. 64-quinquies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), la Consob può revocare l'autorizzazione del mercato regolamentato:

A: quando l'autorizzazione è stata ottenuta presentando false dichiarazioni

B: quando abbia cessato di funzionare da più di tre mesi

C: dopo aver ricevuto un'autorizzazione specifica della Banca d'Italia a farlo

D: sulla base di una specifica intesa con il Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

Ai sensi del comma 7 dell'art. 67 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), il Ministero dell'economia e delle finanze è ammesso alle negoziazioni sulle sedi di negoziazione all'ingrosso di titoli di Stato?

A: Sì, insieme alla Banca d'Italia

B: Sì, insieme alla Consob

C: No, mai

D: Sì, ma solo previa autorizzazione della Consob

Livello: 1

54

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

Ai sensi del comma 3 dell'art. 66-quater del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), nel caso in cui uno strumento finanziario sia stato oggetto di provvedimento di sospensione da parte di autorità competenti di altri Stati membri a causa di presunti abusi di mercato, è la Consob a prescrivere alle sedi di negoziazione e agli internalizzatori sistematici di sospendere tale strumento dalle negoziazioni?

- A: Sì, salvo quando ciò possa causare danni agli interessi degli investitori o all'ordinato funzionamento del mercato
- B: No, solo la Banca d'Italia può farlo
- C: Sì, d'intesa con il Ministero dell'economia e delle finanze
- D: No, la Consob può prescrivere l'esclusione, ma non la sospensione

l ivello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Diritto del mercato finanziario e degli intermediari e disciplina dei consulenti finanziari

- C: anche saltuariamente o in via occasionale, attività di investimento in capitale azionario, attraverso l'assunzione, la gestione e la cessione di partecipazioni in società non quotate
- D: anche saltuariamente o in via occasionale, attività di investimento in strumenti obbligazionari, attraverso l'assunzione e la cessione di obbligazioni ordinarie o strutturate emesse da società quotate

Livello: 2

Materia:

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Si supponga che un gestore di una sede di negoziazione sospenda o escluda, ai sensi dell'art. 66ter, commi 1 e 2 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), uno strumento finanziario dalle negoziazioni a causa di un'offerta pubblica di acquisto. Secondo il comma 2 dell'art. 66-quater dello stesso TUF, è la Consob a dover prescrivere agli internalizzatori sistematici che negoziano lo stesso strumento di sospenderlo o escluderlo dalle negoziazioni?

- A: Sì, a meno che tale sospensione o esclusione possa causare un danno rilevante agli interessi dell'investitore o all'ordinato funzionamento del mercato
- B: Sì, d'intesa con la Banca d'Italia e solo se la sospensione o l'esclusione non causi un danno rilevante agli investitori
- C: No, la Consob può prescrivere la sospensione, ma non l'esclusione
- D: No, solo il Ministero dell'Economia e delle Finanze può farlo

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Pratico: SI

- Ai sensi del comma 2 dell'art. 64-quater del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), i mercati regolamentati sono iscritti:
 - A: dalla Consob in un elenco
 - B: dall'Ivass in un elenco
 - C: dal Ministero dell'economia e delle finanze in un albo
 - D: dalla Banca d'Italia in un elenco

Livello: 1

61

62

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 60-bis della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), in tema di sistemi interni di segnalazione di violazioni, i soggetti preposti alla attività di ricezione, esame e valutazione delle segnalazioni delle violazioni sono obbligati:
 - A: ad assicurare la confidenzialità delle informazioni ricevute
 - B: a ritrasmettere tali segnalazioni al Ministero della Giustizia
 - ad attestare i requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza dei soggetti che hanno fornito le indicazioni
 - D: a dare ampia diffusione, anche tramite un sito internet, delle segnalazioni ricevute

Livello: 1

Sub-contenuto: Integrità dei mercati

Pratico: NO

- Si consideri il caso di un gestore di una sede di negoziazione che intende richiedere l'autorizzazione all'esercizio delle deroghe alla trasparenza pre-negoziazione di cui all'articolo 4 del regolamento (UE) n. 600/2014; ai sensi dell'art. 67 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), esso deve trasmettere alla Consob una specifica istanza contenente, tra l'altro:
- A: l'indicazione dell'eventuale presenza di una combinazione di tipologie di deroghe diverse
- B: l'autorizzazione della Banca d'Italia
- C: l'attestazione che la redditività annuale dello strumento è superiore alla media storica del principale indice borsistico nazionale
- D: una dichiarazione in cui si afferma che la dimensione media delle operazioni disposte sullo strumento permette di configurare il mercato sottostante come "all'ingrosso"

Livello: 2

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Ai sensi del comma 2 dell'art. 34 del Provvedimento congiunto Banca d'Italia/CONSOB del 13 agosto 2018 in materia di disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata, gli strumenti del mercato monetario negoziati o destinati alla negoziazione nei mercati regolamentati italiani possono essere immessi nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione?

- A: Sì, con il consenso dell'emittente, sia quelli negoziati che quelli destinati alla negoziazione
- B: Sì, con il consenso della società di gestione accentrata e della CONSOB
- C: Solo quelli negoziati, non anche quelli che sono destinati alla negoziazione
- D: No, in nessun caso

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 5 dell'art. 64-bis del d. lgs. 58/1998 (TUF), chi può opporsi ai cambiamenti negli assetti di controllo del gestore del mercato, quando vi siano ragioni obiettive e dimostrabili per ritenere che tali cambiamenti mettono a repentaglio la gestione sana e prudente del mercato?
 - A: La Consob
 - B: La Banca d'Italia
 - C: La Banca d'Italia e la Consob
 - D: Il Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 4.1.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., le azioni o quote di FIA sono negoziate nel mercato:
 - A: Euronext MIV Milan
 - B: ETFplus
 - C: Euronext Milan
 - D: MOT

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: SI

- Ai sensi del comma 5 dell'art. 66 del TUF (d. lgs. n. 58/1998), in materia di criteri generali di ammissione alla quotazione e alle negoziazioni, un valore mobiliare, una volta ammesso alla negoziazione in un mercato regolamentato e in ottemperanza alle pertinenti disposizioni del regolamento 2017/1129/UE, può essere ammesso alla negoziazione in altri mercati regolamentati?
 - A: Sì, anche senza il consenso dell'emittente, e i mercati ne informano l'emittente
 - B: Sì, ma occorre sempre il consenso dell'emittente
 - C: Solo se si tratta di titoli azionari
 - D: No, a meno che l'emittente non faccia esplicita richiesta alla Consob

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Secondo l'art. 4.6.1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., quale delle seguenti affermazione è corretta?

- A: Borsa italiana non diffonde al pubblico informazioni relative all'identità degli operatori contraenti, salve le eccezioni indicate nel Regolamento Book I
- B: Borsa italiana comunica alla Banca d'Italia le informazioni relative all'identità degli operatori contraenti
- C: La Consob deve in ogni caso diffondere al pubblico informazioni relative all'identità degli operatori contraenti
- D: Ogni due giorni Borsa italiana provvede a diffondere mediante supporto informatico il Listino ufficiale, contenente le informazioni relative ai contratti conclusi per ciascuno strumento finanziario

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Ai sensi dell'art. 2.2.14 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per "warrant per sottoscrivere" si intende quello strumento finanziario che conferisce al:

- A: detentore la facoltà di sottoscrivere, alla o entro la data di scadenza, un certo quantitativo di azioni contro versamento di un importo prestabilito o da stabilire secondo criteri prefissati
- B: venditore dello stesso la facoltà di sottoscrivere, alla o entro la data di scadenza, un certo quantitativo di azioni contro versamento di un importo prestabilito o da stabilire secondo criteri prefissati
- C: venditore dello stesso l'obbligo di sottoscrivere, alla o entro la data di scadenza, un certo quantitativo di azioni contro versamento di un importo prestabilito o da stabilire secondo criteri prefissati
- D: detentore l'obbligo di sottoscrivere, alla o entro la data di scadenza, un certo quantitativo di azioni contro versamento di un importo prestabilito o da stabilire secondo criteri prefissati

Livello: 2

74

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Ai sensi del comma 3 dell'art. 67-ter del TUF (d. lgs. n. 58/1998), ferme restando le competenze di vigilanza prudenziale della Banca d'Italia, quale autorità può richiedere alle Sim e alle banche italiane che svolgono negoziazione algoritmica una descrizione della natura delle strategie di negoziazione algoritmica?

- A: La Consob, e può farlo su base regolare o ad hoc
- B: Il Ministero dell'economia e delle finanze
- C: La Consob alle Sim e la Banca d'Italia alle banche
- D: La stessa Banca d'Italia

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

- Ai sensi dell'articolo 1.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per "Mercato degli strumenti derivati" o "Euronext Derivatives Milan" si intende:
 - A: il mercato di borsa in cui si negoziano, tra l'altro, contratti futures e contratti di opzione aventi come attività sottostante strumenti finanziari
 - B: il comparto di mercato in cui si negoziano azioni, obbligazioni convertibili, warrant, diritti di opzione e quote di fondi chiusi quotati in Borsa
 - C: il comparto di mercato in cui si negoziano quote o azioni di Oicr aperti nonché exchange traded commodity
 - D: il comparto di mercato in cui si negoziano ETF, ETC/ETN ed Oicr aperti diversi dagli ETF

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- Il revisore legale di un depositario centrale stabilito nel territorio della Repubblica ha prodotto un giudizio negativo. In questo caso, ai sensi dell'art. 79-octiesdecies e del comma 4 dell'art. 156 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), il revisore informa:
 - A: tempestivamente la Consob
 - B: entro 30 giorni la Banca d'Italia
 - C: tempestivamente la Banca d'Italia e il Ministero dell'economia e delle finanze
 - D: entro 1 settimana il Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: SI

- Ai sensi dell'articolo 4.1.1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., nel mercato Euronext Milan si negoziano per qualunque quantitativo o per quantitativi minimi e loro multipli gli strumenti finanziari:
 - A: azioni, obbligazioni convertibili, diritti di opzione e warrant
 - B: obbligazioni strutturate e obbligazioni bancarie garantite
 - C: azioni o quote di FIA e SIV e obbligazioni convertibili
 - D: obbligazioni diverse da quelle convertibili e titoli di Stato

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

- Ai sensi dell'art. 5.3.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., nel mercato Euronext Derivatives Milan, la fase di negoziazione continua:
 - A: può essere articolata in sessione diurna e sessione serale, e gli orari di negoziazione sono stabiliti nelle Istruzioni

Pag. 21

- B: si svolge soltanto in sessione diurna, e gli orari di negoziazione sono stabiliti nella Guida ai Parametri
- C: si svolge soltanto in sessione diurna, e gli orari di negoziazione sono stabiliti nelle Istruzioni
- D: può essere articolata in sessione diurna e sessione serale, limitatamente alle operazioni di dimensione elevata

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: SI

- Ai sensi dell'art. 11 del provvedimento congiunto Banca d'Italia e CONSOB del 13 agosto 2018, le controparti centrali devono inviare alla Banca d'Italia e alla Consob copia dei verbali delle riunioni dell'organo di amministrazione?
 - A: Sì, non appena approvati
 - B: Sì, ma soltanto se viene richiesto dalla Banca d'Italia o dalla Consob
 - C: Sì, decorsi 30 giorni dall'approvazione
 - D: Sì, decorsi 3 mesi dall'approvazione

Livello: 2

Sub-contenuto: Controparti centrali e depositari centrali

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 2.2.3 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., quale dei seguenti requisiti è necessario per ottenere e mantenere la qualifica di STAR?
 - A: Avere un giudizio positivo della società di revisione relativo all'ultimo bilancio di esercizio
 - B: Avere un giudizio positivo dall'assemblea ordinaria
 - C: Avere un giudizio positivo da parte del collegio sindacale
 - D: Avere un giudizio positivo da parte del consiglio di gestione

Livello: 2

82

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- Si consideri il caso di un soggetto che vuole diventare gestore di un sistema multilaterale di negoziazione. Ai sensi del comma 1, lett. d, dell'art. 65-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di requisiti dei sistemi multilaterali di negoziazione e dei sistemi organizzati di negoziazione, di quanti clienti concretamente attivi, ciascuno dei quali con la possibilità di interagire con tutti gli altri per quanto concerne la formazione dei prezzi, esso deve disporre?
 - A: Almeno tre
 - B: Almeno due
 - C: Almeno dieci
 - D: Almeno cinquanta

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Ai sensi dell'art. 46 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), i gestori di sistemi multilaterali di negoziazione comunicano i progetti di accordi con le controparti centrali e i depositari centrali di altri Stati membri, al fine della compensazione e del regolamento delle operazioni concluse dai partecipanti al sistema multilaterale di negoziazione:

A: alla Consob e alla Banca d'Italia

B: alla Consob e al Ministero della Giustizia

C: alla Consob e al Ministero dell'Economia e delle Finanze

D: soltanto alla Banca d'Italia

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Materia: Contenuto:

87

Secondo quanto previsto dall'articolo 2.2.13 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A, per euro-obbligazioni si intendono:

- le obbligazioni e altri titoli di debito emessi da società o enti nazionali o esteri nonché da Stati o enti sovranazionali, assoggettati ad una normativa diversa da quella a cui è sottoposto l'emittente e/o collocati in due o più Stati
- B: tutti i titoli derivati che emessi da Stati o enti sovranazionali
- tutti i titoli derivati emessi da enti nazionali o sovranazionali assoggettati ad una normativa diversa da quella a cui è sottoposto l'emittente e/o collocati in uno Stato
- le azioni emesse da enti nazionali assoggettati ad una normativa diversa da quella a cui è sottoposto l'emittente e/o collocati in due o più Stati

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- 88 Ai sensi dell'art. 26 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), gli esiti delle verifiche - in merito alla struttura, alle dimensioni, alla composizione e all'attività svolta dall'organo di amministrazione - sottoposte all'organo di amministrazione dal comitato per le nomine, sono comunicati dal gestore del mercato regolamentato alla Consob entro:
 - A: il mese di marzo di ogni anno
 - B: la chiusura dell'esercizio
 - C: il mese di giugno di ogni anno
 - D: il 5 di ogni mese dell'anno

Livello: 2

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Pratico: NO

- 89 Si consideri il caso in cui sia avvenuta una modifica del regolamento del mercato e delle disposizioni tecniche di attuazione ad esso connesse. In tale ipotesi, ai sensi dell'art. 32 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), chi è tenuto a dare idonea pubblicità del testo integrale aggiornato del regolamento del mercato e delle relative disposizioni tecniche di attuazione?
 - A: Il gestore della sede di negoziazione
 - B: L'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM)
 - C: La Banca d'Italia
 - D: La Consob

Livello: 2

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Pratico: SI

- 90 Ai sensi dell'art. 4.6.1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., quest'ultima provvede a diffondere il Listino ufficiale, contenente le informazioni relative ai contratti conclusi per ciascuno strumento finanziario:
 - A: ogni giorno, al termine delle negoziazioni
 - B: ogni due giorni, al termine delle negoziazioni
 - C: ogni giorno, durante le negoziazioni
 - D: ogni tre giorni, al termine delle negoziazioni

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Materia:

- A: indicizzato all'andamento dei prezzi di una delle attività indicate nel medesimo articolo
- B: postergato rispetto alle obbligazioni ordinarie
- C: sempre inferiore al loro valore nominale
- D: sempre superiore al loro valore nominale

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

95 Un investitore acquista azioni quotate immesse in un sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, ottenendo la registrazione di tali azioni in suo favore nell'apposito conto. Secondo il comma 2 dell'art. 83-quinquies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), l'investitore può essere soggetto ad azioni da parte di precedenti titolari? A: No, se ha ottenuto la registrazione in base a titolo idoneo e in buona fede B: Sì, purché tali azioni siano preventivamente approvate dalla Consob C: Sì, sempre D: No, mai Livello: 2 Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari Pratico: SI 96 Ai sensi dell'art. 4.3.11 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il prezzo dinamico di riferimento nel Mercato ETFplus è dato dal prezzo: dell'ultimo contratto concluso durante la seduta corrente, purché siano stati conclusi dei contratti in tale seduta B: medio ponderato relativo all'ultimo 10% della quantità dello strumento medesimo negoziata nel mercato C: dell'ultimo scambio effettuato nel mercato, al netto delle quantità scambiate mediante l'utilizzo della funzione cross order D: di apertura della giornata Livello: 2 Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana Pratico: NO 97 Ai sensi del comma 1 dell'art. 79-noviesdecies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in caso di violazione delle disposizioni previste dall'art. 27, paragrafi 7 e 8, del regolamento UE n. 909/2014 per il trasferimento delle partecipazioni che danno origine a cambiamenti dell'identità delle persone che esercitano il controllo sul funzionamento del depositario centrale di titoli, i diritti di voto inerenti alle partecipazioni detenute: A: non possono essere esercitati e, in caso di inosservanza del divieto, la deliberazione adottata con il contributo determinante delle medesime partecipazioni è impugnabile secondo le previsioni del codice civile B: non possono essere esercitati e, in caso di inosservanza del divieto, la deliberazione adottata con il voto delle medesime partecipazioni è impugnabile su proposta del Ministero dell'economia e delle finanze C: possono essere esercitati previa autorizzazione della Consob e della Banca d'Italia D: sono esercitati da commissari nominati dalla Consob, d'intesa con la Banca d'Italia Livello: 2 Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: NO

98

Si consideri un investitore che desidera acquistare degli ETC all'interno dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana. Ai sensi dell'art. 1.3 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., in quale mercato va effettuata la transazione?

A: ETFplus
B: IDEM

C: MIV

D: MOT

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Borsa Italiana A:

B: Banca d'Italia

C: Consob. sentita la Banca d'Italia

D: Ministro dell'Economia e delle Finanze

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Ai sensi dell'art. 32 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), entro quale termine i gestori delle sedi di negoziazione inviano alla Consob i progetti di modifica del regolamento del mercato e delle disposizioni tecniche di attuazione ad esso connesse o soggette a previo assenso, ai sensi delle disposizioni regolamentari stesse?

A: Almeno 20 giorni lavorativi prima della data prevista per l'approvazione formale da parte dell'organo competente

Pag. 27

- B: Almeno 10 giorni lavorativi prima della data prevista per l'approvazione formale da parte dell'organo competente
- C: Almeno 15 giorni lavorativi prima della data prevista per l'approvazione formale da parte dell'organo competente
- D: Almeno 7 giorni lavorativi prima della data prevista per l'approvazione formale da parte dell'organo competente

Livello: 2

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Pratico: NO

In tema di comunicazioni degli operatori che accedono ai mercati extra-UE, ai sensi del comma 2 dell'art. 51 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), coloro che accedono ai mercati extra-UE riconosciuti ai sensi dell'art. 70, comma 1, del T.U.F. (d. lgs. n. 58/1998), ne danno comunicazione:

- A: alla Consob entro 5 giorni lavorativi dall'inizio dell'operatività in detti mercati
- B: all'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati entro 20 giorni lavorativi dall'inizio dell'operatività in detti mercati
- C: alla Banca centrale europea entro 5 giorni lavorativi dall'inizio dell'operatività in detti mercati
- D: alla Consob entro 20 giorni lavorativi dall'inizio dell'operatività in detti mercati

Livello: 2

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 4.4.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., la presenza dell'operatore specialista è obbligatoria:
 - A: nel segmento Euronext STAR Milan
 - B: in qualsiasi segmento del mercato Euronext MIV Milan
 - C: nel Segmento Professionale del Mercato Euronext MIV Milan
 - D: nel mercato Euronext Milan, con esclusione del segmento Star

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- Secondo l'art. 1 del Testo Unico della Finanza (decreto legislativo n. 58/1998), un internalizzatore sistematico negozia:
 - A: al di fuori di un mercato regolamentato, di un sistema multilaterale di negoziazione o di un sistema organizzato di negoziazione senza gestire un sistema multilaterale
 - B: all'interno di mercato azionario regolamentato
 - C: per conto proprio o per conto dei clienti all'interno di un sistema multilaterale di negoziazione
 - D: all'interno di un mercato obbligazionario regolamentato

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Diritto del mercato finanziario e degli intermediari e disciplina dei consulenti finanziari

A: Nel mercato Euronext Milan

B: Nel segmento Euronext STAR Milan, previa approvazione di Borsa Italiana

C: Nel mercato IDEM

D: Nel mercato Euronext MIV Milan

Livello: 2

Materia:

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

114 Si consideri un investitore che desidera acquistare euro-obbligazioni all'interno dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana. Ai sensi dell'art. 1.3 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., in quale mercato va effettuata la transazione?

> A: MOT B: MIV C: **IDEM**

D: MTA

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Ai sensi dell'art. 4.3.6 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., quale delle seguenti affermazioni è corretta?

- A: Nel mercato Euronext Milan è possibile inserire sia contratti guaranteed cross, sia contratti guaranteed principal
- B: Nel mercato Euronext MIV Milan è possibile inserire contratti guaranteed principal, ma non contratti guaranteed cross
- C: Nel mercato Euronext Milan è possibile inserire contratti guaranteed cross, ma non contratti guaranteed principal
- D: Nel mercato Euronext MIV Milan è possibile inserire contratti guaranteed cross, ma non contratti guaranteed principal

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- Ai sensi dell'articolo 1.3 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per "ETFplus" si intende il comparto di mercato in cui si negoziano, tra l'altro:
 - A: ETF, ETC/ETN
 - B: covered warrant e certificate quotati in Borsa
 - C: valute, merci e relativi indici
 - D: azioni o quote di FIA

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 4.6.1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., quest'ultima:
 - A: ogni giorno provvede a diffondere il Listino ufficiale, contenente le informazioni relative ai contratti conclusi per ciascuno strumento finanziari
 - B: deve diffondere al pubblico informazioni relative all'identità degli operatori contraenti se il controvalore dell'operazione supera i 500.000 euro
 - C: diffonde in ogni caso al pubblico informazioni relative all'identità degli operatori contraenti
 - D: due volte al giorno, a metà seduta e al termine delle negoziazioni, provvede a diffondere il Listino ufficiale, contenente le informazioni relative ai contratti conclusi per ciascuno strumento finanziario

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 79-octiesdecies e del comma 1 dell'art. 159 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in caso di mancata nomina del revisore legale o della società di revisione legale, il depositario centrale stabilito nel territorio della Repubblica che deve conferire l'incarico:
 - A: informa tempestivamente la Consob, esponendo le cause che hanno determinato il ritardo nell'affidamento dell'incarico
 - B: informa tempestivamente la Banca d'Italia e procede alla nomina dopo al massimo 5 giorni
 - C: convoca immediatamente l'organo di controllo e l'assemblea ordinaria
 - D: sospende l'attività dopo aver effettuato una comunicazione al Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

122 Ai sensi dell'art. 8 del Provvedimento congiunto Banca d'Italia/CONSOB del 13 agosto 2018 in materia di disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata, le controparti centrali comunicano le revisioni dell'importo minimo delle risorse proprie da utilizzare nelle linee di difesa in caso di inadempimento alla:

- A: Banca d'Italia e alla Consob
- B: Consob e al Ministero dell'Economia e delle Finanze
- C: Banca d'Italia e all'organo di controllo della controparte centrale
- D: Banca d'Italia e alla società di gestione dei mercati

Livello: 2

Sub-contenuto: Servizi di liquidazione e sistemi di garanzia

In base al comma 1 dell'articolo 87 del TUF (d. lgs. n. 58/1998), i vincoli gravanti su obbligazioni immesse in un sistema di gestione accentrata di strumenti finanziari cartolari si trasferiscono, senza effetti novativi, sui diritti del depositante?

- A: Sì, con la girata al depositario centrale di titoli
- B: No, a meno che le obbligazioni siano sottoposte a misure di sequestro cautelare
- C: No, mai
- D: Sì, ma solo dietro specifica autorizzazione da parte della Consob

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 13 del provvedimento congiunto Banca d'Italia e CONSOB del 13 agosto 2018, le controparti centrali trasmettono annualmente alla Banca d'Italia e alla Consob, in occasione della trasmissione della documentazione di bilancio, copia di una versione aggiornata del libro dei soci, con l'indicazione per ciascun socio:
 - A: della percentuale delle azioni con diritto di voto rispetto al totale delle azioni con diritto di voto
 - B: della percentuale delle azioni di risparmio rispetto al totale delle azioni con diritto di voto
 - C: del numero di azioni senza diritto di voto acquistate nell'ultimo esercizio
 - D: del numero di azioni con e senza diritto di voto possedute

Livello: 2

Sub-contenuto: Controparti centrali e depositari centrali

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 6 dell'art. 66 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di criteri generali di ammissione alla quotazione e alle negoziazioni, uno strumento finanziario che è stato ammesso alla negoziazione in un mercato regolamentato può essere negoziato anche in un sistema multilaterale di negoziazione senza il consenso dell'emittente?
 - A: Sì, e l'emittente non è soggetto ad alcun obbligo nei confronti di tale sistema per quanto riguarda la divulgazione iniziale, continuativa o ad hoc di informazioni finanziarie
 - B: No, non può essere negoziato anche in un sistema multilaterale di negoziazione
 - C: Sì, ma solo previa autorizzazione della Consob, e l'emittente è soggetto a specifici obblighi nei confronti di tale sistema per quanto riguarda la divulgazione iniziale di informazioni finanziarie
 - D: No, perché possa essere negoziato anche in un sistema multilaterale di negoziazione occorre il consenso dell'emittente

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 2.2.11 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., salvo specifiche deroghe da parte di Borsa Italiana S.p.A., ai fini dell'ammissione alla quotazione le obbligazioni bancarie garantite (covered bond) devono avere un valore nominale residuo di almeno:
 - A: 50 milioni di euro
 - B: 15 milioni di euro
 - C: 5 milioni di euro
 - D: 25 milioni di euro

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Ai sensi del comma 2 dell'art. 62-quater del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), per le sedi di negoziazione all'ingrosso di titoli di Stato, la comunicazione preventiva all'acquisto, diretto o indiretto, di una partecipazione nel capitale del gestore del mercato che ne comporti il controllo, di cui al comma 4 dell'art. 64-bis dello stesso TUF, deve essere trasmessa:

A: al Ministero dell'economia e delle finanze, alla Banca d'Italia e alla Consob

B: alla sola Banca d'Italia

C: al CICR e alla Consob

D: alla UIF, se l'acquisto è diretto, e al Ministero dell'economia e delle finanze, se è indiretto

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

I risultati delle verifiche, riferite all'esercizio precedente, delle strutture tecnologiche e informatiche rilevanti per la prestazione dei servizi istituzionali sono comunicati alla Consob, ai sensi dell'art. 35 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati) entro:

A: il mese di marzo

B: il mese di dicembre

C: il mese di giugno

D: il 5 di ogni mese

Livello: 2

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Pratico: NO

Ai sensi dell'art. 2.2.7 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., ai fini dell'ammissione alla quotazione, le obbligazioni (non convertibili) devono essere emesse a fronte di un prestito il cui ammontare residuo sia, salvo deroghe di Borsa Italiana, almeno pari a:

A: 15 milioni di euro o importo equivalente

B: 10 milioni di euro o importo equivalente

C: 8 milioni di euro o importo equivalente

D: 3 milioni di euro o importo equivalente

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

Ai sensi dell'art. 4.1.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., in quale dei seguenti mercati dovrebbe effettuare la transazione un investitore che desidera acquistare obbligazioni convertibili?

A: Euronext Milan

B: MOT

C: IDEM

D: ETFplus

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Euronext Milan si negoziano, tra l'altro:

A: azioni di SIIQ e obbligazioni convertibili

B: euro-obbligazioni

C: contratti futures

D: azioni o quote di FIA

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Ai sensi del comma 3 dell'art. 3 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), i gestori dei mercati regolamentati in ogni caso devono possedere attività prontamente liquidabili pari:

- A: alla stima delle potenziali perdite in cui si incorrerebbe in condizioni di mercato stressate ma plausibili
- B: all'ammontare delle riserve stanziate in bilancio
- C: all'8% del totale dell'attivo
- D: alla somma di capitale sociale e utili non distribuiti

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Ai sensi del comma 3 dell'art. 67 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), le imprese di investimento UE e le banche UE possono essere ammesse ai sistemi multilaterali di negoziazione stabiliti sul territorio della Repubblica?

- A: Sì, entrambe, anche avendo accesso remoto, quando le procedure e i sistemi di negoziazione della sede in questione non richiedono una presenza fisica per la conclusione delle operazioni
- B: No, le imprese di investimento UE e le banche UE non possono essere ammesse ai sistemi multilaterali di negoziazione
- C: Le imprese di investimento UE possono accedere ai sistemi multilaterali di negoziazione solo in qualità di partecipanti, le banche UE non possono accedervi
- D: Sì, entrambe ma solo in qualità di partecipanti e non in qualità di membri

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Ai sensi del comma 1 dell'articolo 83-novies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in tema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, un intermediario può esercitare, in nome e per conto del titolare del conto, i diritti inerenti agli strumenti finanziari?

- A: Sì, qualora il titolare del conto abbia conferito all'intermediario il relativo mandato
- B: Sì, senza la necessità di aver ricevuto un apposito mandato
- C: Sì, previa autorizzazione della Consob e della Banca d'Italia
- D: No mai, tale operazione è espressamente vietata dalla normativa

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: NO

- In tema di procedure per la segnalazione delle violazioni, ai sensi dell'art. 60-bis della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), cosa è previsto dalle predette procedure nel caso in cui il segnalante sia corresponsabile delle violazioni?
 - Un trattamento privilegiato per il segnalante rispetto agli altri corresponsabili, compatibilmente con la disciplina applicabile
 - B: La inefficacia della segnalazione
 - C: Un trattamento per il segnalante identico a quello previsto per gli altri corresponsabili
 - D: Un esonero da responsabilità per il segnalante e al contempo una denuncia alla Consob e alla Banca d'Italia

Livello: 1

Sub-contenuto: Integrità dei mercati

Pratico: NO

- In base al comma 1 dell'art. 79-vicies del d. lgs. n. 58 del 1998 (Testo Unico della Finanza), nel caso di accertate gravi irregolarità, quale autorità può disporre lo scioglimento degli organi amministrativi dei depositari centrali stabiliti nel territorio della Repubblica?
 - A: Il Ministero dell'Economia e delle Finanze, su proposta della CONSOB o della Banca d'Italia
 - B: La Banca d'Italia
 - C: La CONSOB
 - D: La CONSOB e la Banca d'Italia congiuntamente

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 46 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), la comunicazione, effettuata dai gestori dei sistemi multilaterali di negoziazione, dei progetti di accordi con le controparti centrali e i depositari centrali di altri Stati membri, al fine della compensazione e del regolamento delle operazioni concluse dai partecipanti al sistema multilaterale di negoziazione, avviene:
 - A: 45 giorni lavorativi prima dell'avvio dell'operatività dell'accordo
 - B: 90 giorni lavorativi prima dell'avvio dell'operatività dell'accordo
 - C: 60 giorni lavorativi prima dell'avvio dell'operatività dell'accordo
 - D: 120 giorni lavorativi prima dell'avvio dell'operatività dell'accordo

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

147	Ai sensi dell'art. 4.3.11 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il
	prezzo dinamico di riferimento nel Mercato Euronext Milan è dato dal prezzo:

- A: dell'ultimo contratto concluso durante la seduta corrente, purché in tale seduta siano stati conclusi dei contratti
- B: di riferimento del giorno precedente, in asta di apertura
- C: di conclusione dei contratti della fase di asta, dopo ogni fase di asta
- D: del primo contratto concluso nella fase di negoziazione continua

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 79-octiesdecies e del comma 2 dell'art. 155 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), cosa deve fare il revisore legale di un depositario centrale stabilito nel territorio della Repubblica che rileva dei fatti ritenuti censurabili nello svolgimento dell'attività di revisione legale sul bilancio d'esercizio e consolidato?
 - A: Informare senza indugio la Consob
 - B: Inviare una comunicazione entro 3 giorni l'Unità di informazione finanziaria
 - C: Convocare entro 1 settimana l'organo di controllo
 - D: Informare senza indugio la Banca d'Italia

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: NO

- Secondo quanto previsto dall'articolo 1.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il Modello di valutazione di Black & Scholes indica il modello con il quale viene determinato il prezzo di:
 - A: un contratto di opzione
 - B: un'azione di risparmio
 - C: un'obbligazione convertibile
 - D: una quota di FIA

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 26 del provvedimento congiunto Banca d'Italia e CONSOB del 13 agosto 2018, i depositari centrali inviano alla Consob e alla Banca d'Italia, entro 30 giorni lavorativi dalla loro approvazione:
 - A: copia dei bilanci delle società controllate e un prospetto riepilogativo dei dati essenziali riguardanti i bilanci delle società collegate
 - B: un prospetto riepilogativo dei dati essenziali riguardanti i bilanci delle società controllate
 - C: soltanto copia dei bilanci delle società collegate
 - D: copia dei bilanci sia delle società controllate sia delle società collegate

Livello: 2

Sub-contenuto: Controparti centrali e depositari centrali

Pratico: SI

quale delle seguenti affermazioni è corretta?

- Per gli strumenti finanziari di proprietà, gli intermediari accendono specifici conti separati da quelli intestati ai propri clienti
- B: Per gli strumenti finanziari di proprietà, gli intermediari accendono conti cointestati con la società di gestione accentrata
- Per gli strumenti finanziari di proprietà, gli intermediari utilizzano conti cointestati con i propri clienti C:
- D: Gli intermediari non possono mai possedere strumenti finanziari di proprietà

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

155

Ai sensi dell'art. 34 del Provvedimento congiunto Banca d'Italia/CONSOB del 13 agosto 2018 in materia di disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata, possono essere immessi nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione le obbligazioni e gli altri titoli di debito per i quali l'importo dell'emissione sia:

- A: superiore a 150 milioni di euro
- B: inferiore a 150 milioni di euro
- C: superiore a 50 milioni di euro ma inferiore a 250
- D: superiore a 5 milioni di euro

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: SI

- 156 Ai sensi del comma 3 dell'art. 3 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), i gestori dei mercati regolamentati in ogni caso devono possedere un patrimonio netto almeno pari ai costi operativi:
 - A: sostenuti su base semestrale, utilizzando come riferimento i dati dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione legale, il quale abbia avuto un giudizio senza rilievi
 - B: sostenuti su base annuale, utilizzando come riferimento i dati dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione legale, il quale abbia avuto un giudizio senza rilievi
 - C: medi degli ultimi 3 esercizi
 - D: sostenuti su base trimestrale, utilizzando come riferimento i dati dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione legale, il quale abbia avuto un giudizio senza rilievi

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

- 157 Ai sensi dell'art. 24 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), la Consob può richiedere al gestore del mercato regolamentato l'esibizione della documentazione comprovante il possesso dei requisiti degli esponenti aziendali del gestore del mercato regolamento (previsti dall'articolo 64-ter del TUF)?
 - A: Sì, in tutti i casi in cui lo ritenga opportuno
 - B: No, per ragioni di tutela dei dati personali, in nessun caso
 - C: Sì, ma soltanto entro tre mesi dall'assunzione dell'incarico da parte del gestore
 - D: Sì, ma soltanto in occasione della trasmissione della documentazione di bilancio

Livello: 2

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Pratico: NO

- 158 Ai sensi dell'art. 60-bis della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), in tema di sistemi interni di segnalazione di violazioni, i soggetti preposti alla ricezione, all'esame e alla valutazione delle segnalazioni possono essere gerarchicamente subordinati all'eventuale soggetto segnalato?
 - A: No, e ciò deve essere assicurato dalle procedure per la segnalazione delle violazioni
 - B: No, a meno che il vincolo di subordinazione non esista da un tempo inferiore ai dodici mesi
 - C: No, a meno che il vincolo di subordinazione non esista da un tempo inferiore ai sei mesi
 - D. No, a meno che tale subordinazione non sia stata preventivamente comunicata alla Consob

Livello: 1

Sub-contenuto: Integrità dei mercati

B: La Consob e il Ministero dell'economia e delle finanze

C: Il Ministero dell'economia e delle finanze e la Banca d'Italia

D: Il Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Pratico: SI

166

Ai sensi dell'art. 31 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), che fa rinvio all'art. 20 della medesima delibera, in occasione dell'avvio di un sistema multilaterale di negoziazione, il gestore comunica alla Consob, tra l'altro:

- A: la struttura delle commissioni che si intendono praticare
- B: il numero di transazioni attese su base mensile
- C: la performance attesa del sistema, suddivisa per tipologia di strumento
- D: il VAR (value at risk) medio degli strumenti immessi nel sistema

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

- delle persone che esercitano un'influenza significativa sul funzionamento del mercato regolamentato A:
- B: della compagine sociale
- C: delle persone che compongono l'organo amministrativo
- D: in aumento o in diminuzione, del capitale sociale

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Ai sensi dell'art. 21 del Provvedimento congiunto Banca d'Italia/CONSOB del 13 agosto 2018 in materia di disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata, con quale cadenza le controparti centrali inviano alla Banca d'Italia e alla Consob i rapporti riepilogativi, tra l'altro, degli impieghi delle risorse finanziarie proprie?

A: Mensile

B: Semestrale

C: Annuale

D: Trimestrale

Livello: 2

Sub-contenuto: Servizi di liquidazione e sistemi di garanzia

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 62-bis del d. lgs. 58/1998 (TUF), chi può stabilire requisiti specifici per i gestori delle sedi di negoziazione all'ingrosso di titoli di Stato, individuare ulteriori modalità di gestione e/o tipologie di operatori ammessi su tali sedi?
 - A: Il Ministro dell'economia e delle finanze, sentite la Banca d'Italia e la Consob
 - B: La Banca d'Italia, sentito il Ministro dell'economia e delle finanze
 - C: La Consob, sentiti Banca d'Italia e Ministero dell'economia e delle finanze
 - D: La Consob, sentita la Banca d'Italia

Livello: 1

173

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 5 dell'art. 67-ter del TUF (d. lgs. n. 58/1998), in materia di negoziazione algoritmica, accesso elettronico diretto, partecipazione a controparti centrali, le Sim e le banche italiane possono fornire accesso elettronico diretto a una sede di negoziazione?
 - A: Sì, a condizione che esse pongano in essere efficaci controlli dei sistemi e del rischio
 - B: Solo le banche italiane possono farlo
 - C: No, non possono farlo
 - D: Solo le Sim possono farlo

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 2 dell'art. 23 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), salvo quanto previsto al comma 1, lettera b) dello stesso articolo, i gestori dei mercati regolamentati comunicano annualmente alla Consob una versione aggiornata:
 - A: del libro dei soci
 - B: dell'elenco dei creditori, con separata indicazione di quelli assistiti da privilegio
 - C: dell'elenco delle operazioni con parti correlate
 - D: del libro degli obbligazionisti

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Ai sensi del comma 1 dell'art. 83-quinquies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, quale delle seguenti affermazioni è vera?

- A: Effettuata la registrazione, il titolare del conto indicato nell'art. 83-quater, comma 3 dello stesso TUF, ha la legittimazione piena ed esclusiva all'esercizio dei diritti relativi agli strumenti finanziari in esso registrati
- B: I vincoli di ogni genere sugli strumenti finanziari disciplinati dalla sezione del TUF "Gestione accentrata in regime di dematerializzazione", si costituiscono unicamente con le registrazioni in apposito conto tenuto dalla Consob
- C: La legittimazione all'intervento in assemblea è attestata da una comunicazione alla Consob, effettuata dall'emittente in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto
- D: Chi ha ottenuto la registrazione in suo favore, in base a titolo idoneo e in buona fede, può essere soggetto a pretese o azioni da parte di precedenti titolari al ricorrere di determinate condizioni e previa autorizzazione della Consob

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: NO

- In tema di risorse finanziarie, l'art. 3 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati) impone a chi gestisce un mercato regolamentato il possesso di alcuni requisiti anche in termini di patrimonio netto. Con quest'ultimo si intende:
 - A: il capitale sociale, le riserve e gli utili non distribuiti
 - B: soltanto il capitale sociale versat
 - C: il capitale sociale e le riserve, ma non gli utili non distribuiti
 - D: il patrimonio di vigilanza

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

- Ai sensi dell'articolo 1 del d. lqs. n. 58/1998 (TUF), un "mercato regolamentato" è un:
 - A: sistema multilaterale amministrato e/o gestito da un gestore del mercato, che consente o facilita l'incontro, al suo interno e in base alle sue regole non discrezionali, di interessi multipli di acquisto e di vendita di terzi, relativi a strumenti finanziari, in modo da dare luogo a contratti relativi a strumenti finanziari ammessi alla negoziazione conformemente alle sue regole e/o ai suoi sistemi, e che è autorizzato e funziona regolarmente e conformemente alla parte III dello stesso TUF
 - B: il sistema telematico utilizzato tra le banche per lo scambio di fondi a breve termine
 - C: sistema bilaterale amministrato e/o gestito da un gestore del mercato, che consente o facilita l'incontro, al suo interno e in base a regole discrezionali, di interessi multipli di acquisto e di vendita di terzi, relativi a strumenti finanziari, in modo da dare luogo a contratti relativi a strumenti finanziari ammessi alla negoziazione conformemente alle sue regole e/o ai suoi sistemi, e che è autorizzato e funziona regolarmente e conformemente alla parte III dello stesso TUF
 - D: sistema multilaterale gestito da un'impresa di investimento che consente l'incontro, al suo interno e in base a regole discrezionali, di interessi multipli di acquisto e di vendita di terzi, relativi a strumenti finanziari, in modo da dare luogo a contratti conformemente alla parte II e alla parte III dello stesso TUF

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Ai sensi del comma 4 dell'art. 64 del d. lgs. 58/1998 (TUF), chi stabilisce i requisiti generali di 181 organizzazione del gestore del mercato regolamentato?

> A: La Consob, con regolamento

B: La Banca d'Italia, mediante circolare

C: Il Ministero dell'economia e delle finanze, sentite Banca d'Italia e Consob, con decreto

D: Il Ministero dell'economia e delle finanze, d'intesa con la Consob

Livello: 2

Materia:

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

182	Ai sensi dell'art. 4.1.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., nel mercato Euronext MIV Milan si possono negoziare diritti di opzione?
	A. O'

A: Sì, se emessi da società (diverse dai FIA) ammesse sul Segmento Professionale del mercato Euronext MIV Milan

B: Sì, indipendentemente dall'emittente

C: No, ma si possono negoziare azioni di SIIQ

D: No, tutti i diritti di opzione ammessi alle contrattazioni da Borsa Italiana sono negoziati nel mercato MTA

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

Ai sensi del comma 4 dell'art. 64-quinquies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di revoca dell'autorizzazione, provvedimenti straordinari a tutela del mercato e crisi del gestore del mercato regolamentato, entro quanti giorni, dalla comunicazione del provvedimento di revoca dell'autorizzazione del mercato, gli amministratori del gestore del mercato convocano l'assemblea per deliberare la liquidazione volontaria del gestore del mercato?

A: Trenta

B: Dieci

C: Cinque

D: Sessanta

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

Alfa è il gestore di una sede di negoziazione e intende predisporre in uno Stato membro dispositivi appropriati per facilitare l'accesso e la negoziazione ai membri, partecipanti o clienti remoti ivi stabiliti. Ai sensi del comma 8 dell'art. 67 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), Alfa ha qualche obbligo di comunicazione e, se sì, nei confronti di chi?

A: Sì, deve comunicare lo Stato membro alla Consob

B: Sì, deve comunicare lo Stato membro alla Banca d'Italia

C: Sì, deve comunicare lo Stato membro al Ministero dell'economia e delle finanze

D: No, non ha alcun obbligo di comunicazione, essendo lo Stato in questione membro dell'Unione europea

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: SI

Ai sensi del comma 1 dell'art. 64-quater del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), chi rilascia l'autorizzazione a operare in qualità di mercato regolamentato?

A: La Consob

B: La Banca d'Italia

C: Il Ministero dell'economia e delle finanze

D: La Banca d'Italia, sentiti il Ministero dell'economia e delle finanze e la Consob

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

D: sono negoziati solo warrant

Livello: 2

189

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

Ai sensi dell'art. 4.1.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., in quale dei seguenti mercati dovrebbe effettuare la transazione un investitore che desidera acquistare azioni di società diverse da FIA?

A: Euronext Milan

ETFplus

B: Euronext MIV Milan

C: MOT

Livello: 2

D:

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Ai sensi dell'art. 72 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), in tema di internalizzatori sistematici, quale delle seguenti affermazioni è corretta?

- A: La Consob mantiene e pubblica un elenco degli internalizzatori sistematici sulle azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato e provvede agli adempimenti previsti in materia dalle disposizioni comunitarie
- B: Gli internalizzatori sistematici forniscono al ministero dell'Economia e delle Finanze, su richiesta, l'elenco dei soggetti che hanno registrato le maggiori e minori performance sul sistema gestito
- C: Le regole che gli internalizzatori sistematici individuano al fine di concedere o negare l'accesso degli investitori al sistema sono tempestivamente comunicate alla Cassa di Compensazione e Garanzia
- D: Gli internalizzatori sistematici istituiscono procedure elettroniche per la determinazione degli operatori che hanno registrato le maggiori performance di mercato, trasmettendone un elenco aggiornato al ministero dell'Economia e delle Finanze

Livello: 2

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 12 del provvedimento congiunto Banca d'Italia e CONSOB del 13 agosto 2018, in materia di disciplina delle controparti centrali, l'organo di controllo invia alla Banca d'Italia e alla Consob una relazione sull'esito dei controlli effettuati con cadenza:
 - A: annuale
 - B: semestrale
 - C: trimestrale
 - D: quadrimestrale

Livello: 2

Sub-contenuto: Controparti centrali e depositari centrali

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 1 dell'art. 79-quaterdecies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), la vigilanza sui depositari centrali è esercitata:
 - A: dalla Consob, avendo riguardo alla trasparenza, all'ordinata prestazione dei servizi svolti dai depositari centrali, all'integrità dei mercati e alla tutela degli investitori, e dalla Banca d'Italia, avendo riguardo alla stabilità e al contenimento del rischio sistemico
 - B: dal Ministero dell'economia e delle finanze, avendo riguardo all'integrità dei mercati e alla tutela degli investitori
 - C: dalla Banca d'Italia, avendo riguardo alla trasparenza, dalla Consob con riferimento all'ordinata prestazione dei servizi svolti dai depositari centrali, all'integrità dei mercati e alla tutela degli investitori, e dal Ministero dell'economia e delle finanze, per i profili di stabilità e contenimento del rischio sistemico
 - D: dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: SI

196 Ai sensi dell'art. 2.2.3 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., la qualifica di Star è subordinata, in taluni casi, alla nomina di un operatore specialista. Le funzioni di specialista possono essere esercitate da:

- A: operatori ammessi alle negoziazioni sul mercato
- B: dipendenti della Banca d'Italia, purché in servizio da almeno 5 anni
- C: un esperto indipendente dalla società emittente
- D: un revisore iscritto nell'apposito albo da almeno 3 anni

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Materia:

A: Cinque B: Trenta C: Quindici D: Sessanta

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

A: No

B: Sì, purché vi sia una speciale autorizzazione della Consob

C: Sì, purché la società depositi i bilanci degli ultimi tre esercizi

D: Sì, purché il giudizio sul penultimo bilancio sia positivo senza rilievi

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: SI

- A: alla Consob, o, se si tratta di mercati regolamentati all'ingrosso di titoli di Stato, alla Banca d'Italia
- B: al Ministero dell'economia e delle finanze, o, se si tratta di mercati regolamentati all'ingrosso di titoli di Stato, alla Consob
- C: alla Banca d'Italia, o, se si tratta di mercati regolamentati all'ingrosso di titoli di Stato, al Ministero dell'economia e delle finanze
- D: al Ministero dell'economia e delle finanze

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

accentrata di strumenti finanziari cartolari, il depositario centrale di titoli comunica agli emittenti le azioni nominative ad esso girate?

- A: Sì, al fine di aggiornare il libro dei soci
- B: Sì, ma solo nel caso di società cooperative quotate
- C: No, a meno che tale comunicazione sia espressamente richiesta da un emittente
- D: No, ma tale comunicazione deve avvenire in caso di azioni al portatore

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

216 Ai sensi dell'art. 4.3.10 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il prezzo ufficiale giornaliero di ciascuno strumento finanziario è dato dal prezzo medio ponderato:

> A: dell'intera quantità dello strumento medesimo negoziata nel mercato durante la seduta

B: dell'ultimo 10% dei contratti conclusi durante la seduta

C: di tutti i contratti conclusi durante le fasi di asta di apertura e asta di chiusura

D: di tutti i contratti conclusi con la funzione di cross order durante la seduta

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

obbligazioni bancarie garantite sono negoziate nel mercato:

A: MOT MIV B: C: MTA

D: **ETFplus**

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Ai sensi dell'art. 60-bis della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), a quale soggetto il responsabile dei sistemi interni di segnalazione delle violazioni riferisce, direttamente e senza indugio, le informazioni rilevanti oggetto di segnalazione?

A: Agli organi aziendali competenti

B: Al Ministero della Giustizia

C: AI CICR

D: Alla Consob e alla Banca d'Italia

Livello: 1

Sub-contenuto: Integrità dei mercati

Ai sensi del comma 3 dell'art. 67 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), le banche UE e le imprese di paesi terzi autorizzate all'esercizio dei servizi o attività di negoziazione per conto proprio o di esecuzione di ordini per conto dei clienti ai sensi degli articoli 28 e 29-ter dello stesso TUF, possono essere ammesse ai sistemi multilaterali di negoziazione stabiliti sul territorio della Repubblica?

- A: Sì, entrambe, in qualità di membri o partecipanti
- B: Le banche UE possono accedere ai sistemi stabiliti in Italia, ma solo in qualità di partecipanti, mentre le imprese di paesi terzi autorizzate all'esercizio dei servizi o attività di negoziazione per conto proprio o di esecuzione di ordini per conto dei clienti, ai sensi degli articoli 28 e 29-ter del TUF, non possono accedere ai sistemi stabiliti in Italia
- C: Sì, ma solo direttamente, stabilendo almeno tre succursali
- D: No, non possono essere ammesse ai sistemi multilaterali di negoziazione stabiliti in Italia

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

- Ai sensi dell'articolo 4.2.1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., Borsa Italiana ripartisce gli strumenti finanziari negoziati nel mercato Euronext Milan:
 - A: in gruppi omogenei
 - B: a seconda del valore nominale degli strumenti
 - C: in base alla modalità di ammissione alle negoziazioni
 - D: in base alla capitalizzazione

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 33 del Provvedimento congiunto Banca d'Italia/CONSOB del 13 agosto 2018 in materia di disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata, gli strumenti finanziari si intendono 'di buona consegna' quando, tra l'altro, sono:
 - A: pervenuti al depositario centrale prima della data stabilita per il rimborso
 - B: di ammontare inferiore a mille euro
 - C: pervenuti al depositario centrale dopo la data stabilita per il rimborso
 - D: privi della cedola in corso e delle successive cedole

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 1 dell'art. 83-sexies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, quale delle seguenti affermazioni è vera?
 - A: La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del voto è attestata da una comunicazione all'emittente, effettuata dall'intermediario in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto
 - B: All'esercizio dei diritti inerenti agli strumenti finanziari da parte del soggetto in favore del quale è avvenuta la registrazione l'emittente può opporre soltanto le eccezioni personali al soggetto stesso
 - C: I vincoli di ogni genere sugli strumenti finanziari disciplinati dalla sezione del TUF "Gestione accentrata in regime di dematerializzazione", si costituiscono unicamente con le registrazioni in apposito conto tenuto dalla Consob
 - D: Chi ha ottenuto la registrazione in suo favore, in base a titolo idoneo e in buona fede, può essere soggetto a pretese o azioni da parte di precedenti titolari al ricorrere di determinate condizioni e previa autorizzazione della Consob

Livello: 1

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Ai sensi del comma 2 dell'art. 85 del Testo Unico della Finanza (d. lgs. n. 58/98), in materia di gestione accentrata di strumenti finanziari cartolari, il depositario può apporre la girata in favore del depositario centrale di titoli su strumenti finanziari rappresentati da titoli?

- A: Sì, nel caso di strumenti finanziari nominativi
- B: No, non può mai girare strumenti finanziari
- C: No, a meno che non ottenga una specifica autorizzazione da parte della Consob
- D: Sì, ma solo se si tratta di strumenti finanziari sottoposti a misure di sequestro cautelare

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: NO

Ai sensi del comma 3 dell'art. 62-ter del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di vigilanza sulle sedi di negoziazione all'ingrosso, quale autorità, in caso di necessità e urgenza, adotta, nei confronti dei mercati regolamentati, i provvedimenti necessari ad assicurare l'efficienza complessiva del mercato e l'ordinato svolgimento delle negoziazioni?

- A: La Banca d'Italia
- B: II CICR
- C: La Consob
- D: Il Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

Ai sensi dell'art. 34 del Provvedimento congiunto Banca d'Italia/CONSOB del 13 agosto 2018 in materia di disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata, le quote di un organismo di investimento collettivo negoziate nei mercati regolamentati italiani o nei sistemi multilaterali di negoziazione italiani possono essere immesse nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione?

- A: Sì, con il consenso dell'emittente
- B: No
- C: Sì, con il consenso della società di gestione accentrata
- D: Sì, previo parere favorevole della Consob

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: SI

Si consideri un investitore che ha acquistato azioni quotate di una certa società immesse in un sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione. Per poter esercitare i propri diritti di voto, in base al comma 1 dell'art. 83-sexies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), la legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione:

- A: effettuata dall'intermediario all'emittente
- B: inviata dall'investitore all'emittente
- C: inviata dalla Consob all'emittente
- D: effettuata dall'emittente alla Consob

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Pratico: SI

- A: degli ultimi tre esercizi annuali, di cui almeno l'ultimo corredato di un giudizio espresso da un revisore legale
- B: del solo ultimo esercizio annuale, a condizione che sia corredato di un giudizio positivo, senza rilievi, espresso da un revisore legale
- C: degli ultimi due esercizi annuali, a condizione che siano corredati di giudizi positivi, senza rilievi, espressi da un revisore legale
- D: degli ultimi due esercizi annuali, di cui almeno l'ultimo corredato di un giudizio espresso da un revisore legale

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Ai sensi dell'art. 66 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), le sedi di negoziazione diverse da quelle all'ingrosso di titoli di Stato che intendono utilizzare le deroghe alla trasparenza pre-negoziazione trasmettono specifica istanza di autorizzazione:

A: alla Consob

B: alla Consob e al Ministero dell'Economia e delle Finanze

C: alla Consob e alla Banca d'Italia

D: alla Banca d'Italia

Livello: 2

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

Ai sensi del comma 2 dell'art. 62-quater del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), per le sedi di negoziazione all'ingrosso di titoli di Stato, il diritto di accesso al book di negoziazione, di cui all'art. 65-septies, comma 2, è attribuito:

A: oltre che alla Consob, anche alla Banca d'Italia

B: alla sola Banca d'Italia

C: oltre che alla Banca d'Italia, anche alla UIF

D: oltre che alla Banca d'Italia, al Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

A: La Consob

B: La Banca d'Italia e il Ministero dell'economia e delle finanze, secondo le rispettive competenze

C: Il Ministero dell'economia e delle finanze

D: La Banca d'Italia

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: NO

247 Il signor Neri intende investire 10.000 euro in BOT acquistandoli sul mercato secondario. Secondo quanto previsto dall'articolo 4.1.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., in quale dei seguenti mercati regolamentati gestiti da Borsa Italiana S.p.A. immetterà il suo ordine?

> A: MOT B: **IDEM**

C: MTA MIV D:

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana

Pratico: SI

248

Ai sensi del comma 5 dell'art. 64-quater del d. Igs. 58/1998 (TUF), qualora le azioni del gestore del mercato regolamentato siano quotate in un mercato regolamentato, il regolamento del mercato è deliberato:

A: dal consiglio di amministrazione o dal consiglio di gestione della società medesima

B: dalla CONSOB

C: dalla Banca d'Italia

D: dall'assemblea straordinaria della società medesima

Livello: 1

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

- A: Si, su richiesta
- B: Si, sussiste un obbligo per legge di trasmettere alla Consob entro la fine di ogni esercizio l'elenco di tali soggetti
- C: Si, se sussiste il parere favore favorevole della Banca d'Italia
- D: No. mai

Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici

Pratico: SI

comunicano, relativamente ai parametri adottati per sospendere le negoziazioni?

- A: Una descrizione generale del meccanismo di volatilità
- B: La volatilità massima degli ultimi 6 mesi
- C: La volatilità media degli ultimi 3 anni
- D: Le cause specifiche che hanno cagionato la volatilità nonché un giudizio prognostico sulla sua evoluzione

Livello: 2

Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza

260

- competente dello Stato membro d'origine della sede di negoziazione
- Sì, purché autorizzato dalla Banca d'Italia e a condizione che il Ministero dell'economia e delle finanze B: abbia ricevuto preventiva comunicazione da parte dell'autorità competente dello Stato membro d'origine della sede di negoziazione
- C: No, il gestore di una sede di negoziazione di un altro Stato membro non può dotarsi di tali dispositivi nel territorio della Repubblica italiana
- D: Sì, purché autorizzato dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati

Livello: 2

Sub-contenuto: Mercati regolamentati

Pratico: SI

Diritto del mercato finanziario e degli intermediari e disciplina dei consulenti finanziari

- C: Nel caso di ritiro di strumenti finanziari dal sistema, la Consob fa annotazione dei vincoli sui relativi certificati con l'indicazione della data della loro costituzione
- D: Gli strumenti finanziari possono essere immessi nel sistema in deposito irregolare, previa autorizzazione della Consob

Livello: 2

Materia:

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari

Materia: Diritto del mercato finanziario e degli intermediari e disciplina dei consulenti finanziari
Contenuto: Mercati degli strumenti finanziari

Pag. 68

Ai sensi dell'art. 90 del d. lgs. n. 58/98 (Testo Unico della Finanza), quale autorità stabilisce con regolamento le modalità di individuazione dei depositari centrali dei titoli di Stato nonché i criteri per la fornitura dei relativi servizi?

A: Il Ministro dell'economia e delle finanze

B: L'Unità di Informazione Finanziaria

C: La Consob

D: La Banca d'Italia

Livello: 2

Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari