Ai sensi dell'articolo 102 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), nel caso in cui una società decida di promuovere una offerta pubblica di acquisto o di scambio, essa deve comunicare la propria decisione:

- A: alla CONSOB, senza indugio
- B: alla Banca d'Italia, entro trenta giorni
- C: al Ministro dell'economia e delle finanze, entro dieci giorni
- D: all'Autorità garante della concorrenza e del mercato, senza indugio

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- In tema di offerte pubbliche di acquisto o di scambio, ai sensi dell'articolo 39 della delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999, il comunicato dell'emittente:
  - A: indica se l'emittente, nel giudizio sull'offerta, si sia avvalso di pareri di esperti indipendenti
  - B: fornisce informazioni aggiornate sui compensi percepiti dagli organi di amministrazione, se l'offerta ha a oggetto obbligazioni o altri titoli di debito assimilabili
  - C: indica i nominativi dei componenti dell'organo di amministrazione e di controllo presenti alla seduta avente ad oggetto la valutazione dell'offerta, ma non di quelli assenti
  - D: è reso noto al mercato entro il giorno antecedente il terzo giorno del periodo di adesione ed è trasmesso alla Consob contestualmente alla sua diffusione

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 8 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), la domanda di approvazione del prospetto di offerta al pubblico prende data:
  - A: dal giorno stesso in cui il prospetto perviene alla Consob
  - B: dal giorno successivo a quello in cui il prospetto perviene alla Consob
  - C: dalla settimana successiva a quella in cui il prospetto perviene alla Consob
  - D: dal mese successivo a quello in cui il prospetto perviene alla Consob

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 1 dell'articolo 106 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), un'offerta pubblica di acquisto rivolta a tutti i possessori di titoli sulla totalità dei titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato in loro possesso, è promossa da chiunque, a seguito di acquisti ovvero di maggiorazione dei diritti di voto, venga a detenere una partecipazione superiore alla soglia del:
  - A: 30% ovvero a disporre di diritti di voto in misura superiore al 30% dei medesimi
  - B: 5% ovvero a disporre di diritti di voto in misura superiore al 5% dei medesimi
  - C: 10% ovvero a disporre di diritti di voto in misura superiore al 10% dei medesimi
  - D: 20% ovvero a disporre di diritti di voto in misura superiore al 20% dei medesimi

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Ai sensi dell'articolo 4 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), la comunicazione con cui si chiede l'approvazione del prospetto di offerta (c.d. domanda di approvazione) è redatta:

- A: in formato elettronico ricercabile in conformità al modello in allegato 1A
- B: a scelta dell'offerente, in forma cartacea ovvero elettronica ricercabile in conformità al modello in allegato 1A
- C: in formato elettronico, solo se si tratta di offerta al pubblico totalitaria
- D: in una qualsiasi modalità informatica

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

- Secondo l'art. 111 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), affinché abbia il diritto all'acquisto dei titoli residui entro tre mesi dalla scadenza del termine per l'accettazione dell'offerta, se ha dichiarato nel documento d'offerta l'intenzione di avvalersi di tale diritto, l'offerente deve venire a detenere, a seguito di offerta pubblica totalitaria, una partecipazione nel capitale rappresentato da titoli di una società italiana quotata almeno pari al:
  - A: 95%
  - B: 25%
  - C: 50%
  - D: 70%

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 5 dell'art. 94 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di offerta al pubblico di titoli, quale dei seguenti soggetti risponde dei danni subiti dall'investitore che abbia fatto ragionevole affidamento sulla veridicità e completezza delle informazioni contenute nel prospetto?
  - A: L'emittente o l'offerente, a seconda dei casi, a meno che non provi di aver adottato ogni diligenza allo scopo di assicurare che le informazioni in questione fossero conformi ai fatti e non presentassero omissioni tali da alterarne il senso
  - B: L'emittente o l'offerente, a seconda dei casi, e Borsa Italiana Spa
  - C: La Consob e l'offerente, a meno che quest'ultimo non provi di aver adottato ogni diligenza allo scopo di assicurare che le informazioni in questione fossero conformi ai fatti e non presentassero omissioni tali da alterarne il senso
  - D: La Banca d'Italia, a meno che l'emittente non provi di aver adottato ogni diligenza allo scopo di assicurare che le informazioni in questione fossero conformi ai fatti e non presentassero omissioni tali da alterarne il senso

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

dell'intervenuta comunicazione alla CONSOB contenente la decisione di una offerta pubblica di acquisto o di scambio?

A: L'emittente

B: I soggetti collegati all'offerente

C: L'offerente, ma non necessariamente i soggetti controllanti

D: In ogni caso, l'evento da cui è sorto l'obbligo di promuovere un'offerta

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

- regolamentato, con la Banca d'Italia
- C: con la Consob e con il Ministero dell'Economia e delle Finanze
- D: con la Consob e con la Banca d'Italia

Materia:

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Ai sensi del comma 1 dell'articolo 106 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), i destinatari dell'offerta pubblica promossa sulla totalità dei titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato da chi, a seguito di acquisti, venga a detenere una partecipazione superiore al 30%, sono:

A: tutti i possessori dei titoli

B: il trenta per cento dei possessori dei titoli

C: il novantacinque per cento dei possessori dei titoli

D: il novanta per cento dei possessori dei titoli

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

19 Quale delle seguenti affermazioni è corretta ai sensi del comma 4 dell'art. 98-ter del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di offerta al pubblico di quote o azioni di Oicr aperti?

- A: Le azioni risarcitorie sono esercitate entro cinque anni dalla pubblicazione del prospetto, salvo che l'investitore provi di avere scoperto le falsità delle informazioni o le omissioni nei due anni precedenti l'esercizio dell'azione
- B: L'ultimo bilancio redatto dall'emittente è corredato delle relazioni nelle quali la Consob e la Banca d'Italia certificano il possesso da parte degli esponenti aziendali dei requisiti richiesti dalla normativa
- C: L'offerta al pubblico di FIA UE e non UE è preceduta da una comunicazione alla Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati
- D: Il prospetto nonché gli eventuali supplementi approvati dalla Consob sono validi ai fini dell'offerta degli strumenti finanziari comunitari negli altri Stati membri della UE solo se approvati dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

- La banca Alfa emette certificati di deposito con scadenza pari a sei mesi e intende offrirli al pubblico. In questo caso, ai sensi del comma 3 dell'art. 100 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), è obbligata a rispettare le disposizioni in materia di offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita?
  - A: No, non è tenuta perché i certificati di deposito hanno una scadenza inferiore a dodici mesi
  - B: Sì, è obbligata in quanto i certificati di deposito hanno una scadenza superiore a tre mesi
  - C: Dipende dal numero di intermediari cui è affidato il collocamento dei certificati di deposito
  - D: Dipende dall'importo complessivo dei certificati di deposito

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: SI

21

22

- La società Alfa decide di promuovere un'offerta pubblica di acquisto sulle azioni della società Gamma, quotata nel mercato MTA di Borsa Italiana. In base all'articolo 103 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), l'offerta:
  - A: è rivolta a parità di condizioni a tutti i titolari dei prodotti finanziari che ne formano oggetto
  - B: deve essere rivolta a condizioni più favorevoli ai soci che siano anche dipendenti della società oggetto di offerta
  - C: può essere revocata per giusta causa
  - D: può essere revocata se il documento di offerta contiene la cosiddetta "clausola di revocabilità"

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: SI

- Ai sensi del comma 1 dell'articolo 106 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), un'offerta pubblica di acquisto rivolta a tutti i possessori di titoli sulla totalità dei titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato in loro possesso, è promossa da chiunque, a seguito di:
- A: acquisti, venga a detenere una partecipazione superiore alla soglia del 30%
- B: acquisti, venga a detenere una partecipazione superiore alla soglia del 10%
- C: acquisti, venga a detenere una partecipazione superiore alla soglia del 5%
- D: acquisti, venga detenere una partecipazione superiore alla soglia del 20%

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: SI

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

Livello: 2

Materia:

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Secondo l'articolo 108 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), in materia di offerte pubbliche di acquisto obbligatorie, l'offerente ha l'obbligo di acquistare i restanti titoli da chi ne faccia richiesta se, a seguito di un'offerta pubblica totalitaria, viene a detenere una partecipazione al capitale rappresentato da titoli in una società italiana quotata almeno pari al:

A: novantacinque per cento

B: venti per cento

C: cinquanta per cento

D: settantacinque per cento

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

Nel caso di società diverse dalle PMI, ai sensi del comma 1-bis dell'articolo 106 del d. lgs. n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), in assenza di altro socio che detenga una partecipazione più elevata, l'offerta pubblica di acquisto totalitaria è promossa da chiunque, a seguito di acquisti, venga a detenere una partecipazione superiore alla soglia del:

A: 25%

B: 15%

C: 20%

D: 10%

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

Ai sensi del comma 1 dell'art. 106 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), un'offerta pubblica di acquisto rivolta a tutti i possessori di titoli sulla totalità dei titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato in loro possesso, è promossa da chiunque, a seguito di acquisti, venga a disporre di diritti di voto in misura superiore al:

A: 30% dei medesimi

B: 10% dei medesimi

C: 7% dei medesimi

D: 15% dei medesimi

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

Ai sensi dell'art. 10 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), per quanto tempo risulta valido un prospetto di offerta di prodotti finanziari diversi dai titoli, purché completato con i supplementi eventualmente prescritti?

A: Per dodici mesi a decorrere dalla sua approvazione

B: Per un mese a decorrere dalla sua approvazione

C: Per sei mesi a decorrere dalla sua approvazione

D: Per sei mesi a decorrere dalla sua pubblicazione

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

le azioni risarcitorie sono esercitate entro cinque anni dalla pubblicazione del prospetto, salvo che l'investitore provi di avere scoperto le falsità delle informazioni o le omissioni nei:

- A: due anni precedenti l'esercizio dell'azione
- B: tre anni precedenti l'esercizio dell'azione
- C: cinque anni precedenti l'esercizio dell'azione
- D: dieci anni precedenti l'esercizio dell'azione

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

34

35

36

37

Ai sensi dell'articolo 104-bis del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), in materia di offerte pubbliche di acquisto o di scambio, gli statuti delle società italiane quotate, possono prevedere che, nel caso di un'offerta pubblica di acquisto che abbia ad oggetto i titoli da loro emessi, non abbiano effetto, nei confronti dell'offerente, nelle assemblee chiamate a decidere sugli atti e le operazioni in contrasto con gli obiettivi dell'offerta, le limitazioni al diritto di voto previste da patti parasociali?

- Sì, se si tratta di società diverse dalle società cooperative, gli statuti possono prevedere che tali limitazioni non abbiano effetto
- B: No, perché gli statuti non possono in nessun caso contenere una tale previsione
- Sì, se le società hanno ottenuto l'autorizzazione della Banca d'Italia C:
- D: No, salvo autorizzazione della Autorità garante della concorrenza e del mercato

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

Ai sensi dell'articolo 49 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), il possesso da parte di un altro socio, o di altri soci congiuntamente, della maggioranza dei diritti di voto esercitabili in assemblea ordinaria determina:

- A: un'esenzione dall'obbligo di offerta pubblica di acquisto
- B: un obbligo di acquisto di concerto
- C: un obbligo di acquisto
- D: un obbligo di offerta pubblica concorrente

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: SI

- Il comma 3 dell'articolo 101 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita, dispone che la pubblicità relativa a un'offerta al pubblico di prodotti finanziari diversi dai titoli di cui all'art.93-bis dello stesso TUF è effettuata secondo i criteri stabiliti:
- A: dalla Consob con regolamento
- B: dal Ministero dell'economia e delle finanze mediante circolare
- C: da Borsa Italiana con regolamento
- dalla Banca d'Italia mediante circolare D:

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

Ai sensi dell'articolo 108 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), l'obbligo di acquistare i restanti titoli ammessi alla negoziazione su un mercato regolamentato sussiste, se non ripristina entro novanta giorni un flottante adeguato ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni, in capo a chi venga a detenere una partecipazione al capitale rappresentato da titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato superiore al:

- A: novanta per cento
- B: trenta per cento
- C: settantacinque per cento
- D: cinquanta per cento

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

diversi dai titoli di cui all'art. 93-bis, comma 1, lett. c), dello stesso TUF, e:

- A: rivolte ai soli investitori qualificati, come definiti dalla Consob con regolamento in base ai criteri fissati dalle disposizioni comunitarie
- rivolte a un numero di soggetti non inferiore a quello indicato da Consob con regolamento B:
- aventi ad oggetto strumenti del mercato monetario emessi da assicurazioni con una scadenza inferiore a dodici mesi
- rivolte ai soli investitori qualificati, come definiti da Borsa Italiana con regolamento in base ai criteri fissati dalle disposizioni comunitarie

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

chiusura del periodo di offerta, ai sensi del comma 7 dell'art. 94-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), il sig. Bianchi può revocare la sua accettazione?

- A: No, in questo caso non è possibile
- B: Solo se il prospetto assegnava al sig. Bianchi questo diritto
- C: Sì, in quanto non è trascorsa più di una settimana dalla chiusura del periodo di offerta
- D: Sì, in quanto non sono trascorsi più di cinque giorni dalla chiusura del periodo di offerta

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: SI

49 Ai sensi dell'art. 40 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), le adesioni a offerte pubbliche di acquisto o di scambio:

- A: possono avvenire anche direttamente presso l'offerente
- B: non possono essere in alcun caso raccolte sul mercato regolamentato
- C: possono avvenire esclusivamente presso intermediari abilitati alla prestazione di servizi di investimento
- D: si perfezionano con la presa visione del documento d'offerta

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

- Ai sensi dell'art. 39 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), il comunicato dell'emittente in materia di offerta pubblica deve indicare i nominativi:
  - A: dei componenti degli organi di amministrazione e controllo, sia presenti che assenti alla seduta
  - B: dei soci che detengono una partecipazione inferiore all'1% del capitale
  - C: dei componenti degli organi di amministrazione e controllo presenti alla seduta, ma non di quelli assenti
  - D: dei componenti dell'organo di controllo e della società di revisione

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

In materia di trasparenza nelle offerte pubbliche di acquisto o scambio, l'art. 41 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti) dispone che, durante il periodo intercorrente tra la data di comunicazione alla CONSOB ex art. 102, comma 1 del d. lgs. n. 58/1998 (T.U.F.), e la data ultima di pagamento del corrispettivo, i soggetti interessati comunicano entro la giornata:

A: alla Consob e al mercato le operazioni da essi compiute, anche indirettamente o per interposta persona

Pag. 15

- B: al Ministro dell'Economia e delle Finanze le operazioni da essi compiute per interposta persona
- C: solo alla Consob le operazioni da essi compiute per interposta persona
- D: al mercato e alla Banca d'Italia le operazioni da essi compiute per interposta persona

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- In base al disposto dell'art. 38 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), il documento d'offerta:
  - A: è trasmesso senza indugio alla Consob e all'emittente, anche in formato elettronico
  - B: è contestualmente inviato al Ministero della Giustizia
  - C: è inviato alla società di revisione incaricata, almeno in formato elettronico e cartaceo
  - D: deve essere diffuso tramite pubblicazione di un estratto su organi di stampa di adeguata diffusione

Livello: 2

56

57

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 96 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di offerta al pubblico di titoli e di prodotti finanziari diversi dalle quote o azioni di Oicr aperti, un'offerta avente ad oggetto prodotti finanziari diversi dai titoli può essere effettuata se il revisore legale ha espresso un giudizio negativo sull'ultimo bilancio dell'emittente?
  - A: No, in nessun caso
  - B: No, ma può essere effettuata se il revisore legale si è dichiarato impossibilitato ad esprimere un giudizio
  - C: Sì, se la Consob e il Ministero dell'economia e delle finanze autorizzano
  - D: Sì, a condizione che un'agenzia di rating riconosciuta ed iscritta nel registro tenuto dalla Consob esprima un giudizio positivo

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 7 dell'art. 94-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in tema di offerte al pubblico di prodotti finanziari diversi dai titoli e dalle quote o azioni di Oicr aperti, gli investitori che hanno già accettato di acquistare o sottoscrivere i prodotti finanziari prima della pubblicazione di un supplemento hanno il diritto di revocare la loro accettazione, sempre che il fatto nuovo significativo, l'errore o l'imprecisione rilevante siano emersi o siano stati rilevati:
  - A: prima della chiusura del periodo di offerta o della consegna dei prodotti finanziari, se precedente
  - B: entro i cinque giorni successivi alla chiusura del periodo di offerta o dalla consegna dei prodotti finanziari, se precedente
  - C: in occasione della chiusura del periodo di offerta o della consegna dei prodotti finanziari, se precedente
  - D: entro i dieci giorni successivi alla chiusura del periodo di offerta o dalla consegna dei prodotti finanziari, se precedente

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

61

- Entro cinque anni dalla pubblicazione del prospetto, salvo che l'investitore provi di avere scoperto le falsità delle informazioni o le omissioni nei due anni precedenti l'esercizio dell'azione
- Entro due anni dalla pubblicazione del prospetto, salvo che l'investitore provi di avere scoperto le falsità delle informazioni o le omissioni nei due anni precedenti l'esercizio dell'azione
- C: Non è previsto un termine temporale di riferimento
- Entro dieci anni dalla pubblicazione del prospetto, salvo che l'investitore provi di avere scoperto le falsità delle informazioni o le omissioni nei due anni precedenti l'esercizio dell'azione

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

65

dall'ammissione a una procedura concorsuale, determina:

A: un esonero dall'obbligo di offerta

B: un obbligo di offerta pubblica parziale avente ad oggetto almeno il 10% del capitale

C: un obbligo di offerta pubblica preventiva

D: in ogni caso un obbligo di offerta pubblica totalitaria

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

- A: di ammontare complessivo non superiore a quello indicato dalla Consob con regolamento
- B: rivolte ai soli investitori qualificati, come definiti dalla Banca d'Italia con regolamento in base ai criteri fissati dalle disposizioni comunitarie
- C: rivolte a un numero di soggetti non inferiore a quello indicato da Borsa Italiana con regolamento
- D: aventi ad oggetto strumenti del mercato monetario emessi da banche con una scadenza superiore a dodici mesi

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Ai sensi dell'articolo 104-bis del d. lgs. n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), in materia di offerte pubbliche di acquisto o di scambio, gli statuti delle società italiane quotate possono prevedere che, nel caso di un'offerta pubblica di acquisto che abbia ad oggetto i titoli da loro emessi, non abbiano effetto, nei confronti dell'offerente, le limitazioni al trasferimento di titoli previste nello stesso statuto?

- A: Sì, se si tratta di società diverse dalle società cooperative, gli statuti possono prevedere che tali limitazioni non abbiano effetto nel periodo di adesione all'offerta
- B: No, salvo autorizzazione della Autorità garante della concorrenza e del mercato
- C: Sì, gli statuti possono prevedere che tali limitazioni non abbiano effetto, anche oltre il termine del periodo di adesione all'offerta
- D: No, gli statuti non possono in nessun caso contenere una tale previsione

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 3 dell'art. 94-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in tema di offerte al pubblico di prodotti finanziari diversi dai titoli e dalle quote o azioni di Oicr aperti, la mancata decisione della Consob nei termini previsti circa l'approvazione di un prospetto costituisce approvazione dello stesso?
  - A: No, in nessun caso
  - B: Sì, se il prospetto è già stato approvato da Borsa Italiana Spa
  - C: No, a meno che il prospetto non sia stato approvato dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati
  - D: Sì, se il prospetto è già stato approvato dalla Banca d'Italia

Livello: 2

72

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 6 dell'art. 94-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in tema di offerte al pubblico di prodotti finanziari diversi dai titoli e dalle quote o azioni di Oicr aperti, ove il prospetto non indichi il prezzo d'offerta definitivo o la quantità di prodotti finanziari definitiva da offrire al pubblico, né siano presenti il prezzo massimo o la quantità massima di prodotti finanziari o i metodi di valutazione ed i criteri o le condizioni in base ai quali il prezzo di offerta definitivo deve essere determinato, l'accettazione dell'acquisto o della sottoscrizione dei prodotti finanziari può essere revocata entro un termine non inferiore a:
  - A: due giorni lavorativi, calcolati a decorrere dal momento in cui vengono depositati il prezzo d'offerta definitivo o la quantità dei prodotti finanziari offerti al pubblico
  - B: sei mesi, calcolati a decorrere dal momento in cui vengono depositati il prezzo d'offerta definitivo o la quantità dei prodotti finanziari offerti al pubblico
  - C: tre mesi, calcolati a decorrere dal momento in cui vengono depositati il prezzo d'offerta definitivo o la quantità dei prodotti finanziari offerti al pubblico
  - D: quindici giorni lavorativi, calcolati a decorrere dal momento in cui vengono depositati il prezzo d'offerta definitivo o la quantità dei prodotti finanziari offerti al pubblico

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Ai sensi del comma 4 dell'art. 94-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in tema di offerte al pubblico di prodotti finanziari diversi dai titoli e dalle quote o azioni di Oicr aperti, qualunque fatto nuovo significativo, errore o imprecisione rilevanti, relativi alle informazioni contenute nel prospetto che possano influire sulla valutazione dei prodotti finanziari e che sopravvengano tra il momento in cui è approvato il prospetto e quello in cui si chiude il periodo di offerta deve essere menzionato:

- A: senza indebito ritardo in un supplemento al prospetto
- B: entro un mese nella nota di sintesi del prospetto
- C: entro dieci giorni lavorativi nel sito internet di Borsa Italiana Spa
- D: senza indebito ritardo nel Bollettino della Consob

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

- In tema di offerte pubbliche di acquisto o di scambio, ai sensi dell'art. 101-bis del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), in materia di offerte pubbliche di acquisto o di scambio, quali, tra i seguenti soggetti, sono, in ogni caso, "persone che agiscono di concerto"?
  - A: Un soggetto, il suo controllante e le società da esso controllate
  - B: Gli aderenti a un patto parasociale, purché non sia nullo
  - C: Un soggetto e il suo controllante, ma non le società da esso controllate
  - D: Le società sottoposte a comune controllo, se superiori a 5

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- Secondo l'articolo 104 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), in materia di difese a disposizione nel caso di un'offerta pubblica di acquisto, in mancanza di specifiche previsioni nel suo statuto, una società italiana quotata può compiere atti che possono contrastare il conseguimento degli obiettivi dell'offerta pubblica di acquisto di cui sono oggetto i suoi titoli?
  - A: Sì, previa autorizzazione dell'assemblea ordinaria o di quella straordinaria per le delibere di competenza
  - B: Sì, ma l'unico atto in contrasto con gli obiettivi dell'offerta che può compiere è la mera ricerca di altre offerte
  - C: No, salvo autorizzazione del collegio sindacale
  - D: No, mai

Livello: 2

76

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- In base a quanto previsto dal comma 1 dell'articolo 106 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), chiunque, a seguito di acquisti, venga a detenere una partecipazione superiore alla soglia del 30% in una società italiana con titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano, promuove un'offerta pubblica di acquisto rivolta a tutti i possessori di titoli:
  - A: sulla totalità dei titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato in loro possesso
  - B: sulla totalità dei titoli emessi dalla società, compresi quelli negoziati in un mercato non regolamentato
  - C: azionari, obbligazionari e derivati emessi dalla società
  - D: ai possessori di titoli che detengono una partecipazione qualificata

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

- A: sono ammesse fino al giorno antecedente alla data prevista per la chiusura del periodo di adesione
- B: sono ammesse fino a due ore prima della chiusura del periodo di adesione
- C: possono contenere una riduzione del quantitativo richiesto
- D: non sono mai ammesse

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Ai sensi dell'art. 93-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita, rientrano nella definizione di "titoli":

A: azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società

B: le carte commerciali con scadenza pari a 3 mesi

C: i buoni del tesoro con scadenza pari a 6 mesi

D: solo le azioni di società

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Ai sensi del comma 1-bis dell'articolo 106 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), l'offerta di acquisto totalitaria deve essere promossa da chi, a seguito di acquisti, venga a detenere una partecipazione del 27% di una società che non può essere considerata una PMI?

- A: Sì, in assenza di altro socio che detenga una partecipazione più elevata
- B: No, mai
- C: Sì, in ogni caso
- D: No, perché in questo caso la soglia per l'obbligo di offerta di acquisto totalitaria è pari al 35%

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: SI

Nell'ambito della promozione di un'offerta di acquisto o di scambio, ai sensi dell'art. 37-ter della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), dell'intervenuta promozione dell'offerta deve esser data senza indugio notizia mediante un comunicato reso noto:

- A: al mercato
- B: all'emittente
- C: alla Consob e alla Banca d'Italia
- D: al Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 96 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di offerta al pubblico di titoli e di prodotti finanziari diversi dalle quote o azioni di Oicr aperti, nelle offerte aventi ad oggetto prodotti finanziari diversi dai titoli, l'ultimo bilancio e il bilancio consolidato eventualmente redatto dall'emittente nonché il bilancio e il bilancio consolidato eventualmente approvati o redatti nel periodo dell'offerta sono corredati delle relazioni:
  - A: di revisione nelle quali un revisore legale o una società di revisione legale iscritti nel registro tenuto dal Ministero dell'economia e delle finanze esprimono il proprio giudizio
  - B: con cui un'agenzia di rating riconosciuta ed iscritta nel registro tenuto dalla Consob esprime il proprio giudizio
  - C: di revisione nelle quali un revisore legale iscritto nel registro tenuto dalla Consob certifica il possesso da parte degli azionisti rilevanti dei requisiti di onorabilità richiesti dalla normativa
  - D: della Consob e della Banca d'Italia circa la correttezza degli stessi bilanci

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Secondo il comma 1 dell'articolo 108 del d. lgs. n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), l'offerente che detiene, a seguito di una offerta pubblica totalitaria, una partecipazione almeno pari al novantacinque per cento del capitale rappresentato da titoli in una società italiana quotata, ha l'obbligo di acquistare i restanti titoli da chi ne faccia richiesta. In questo caso, secondo il comma 5 dello stesso articolo, il relativo corrispettivo:

- A: assume la stessa forma di quello dell'offerta, ma il possessore dei titoli può sempre esigere che gli sia corrisposto in misura integrale un corrispettivo in contanti
- B: può non assumere la stessa forma di quello dell'offerta, ma il possessore dei titoli può esigere che gli sia corrisposto in misura parziale un corrispettivo in contanti
- C: è corrisposto nella forma scelta dall'offerente
- D: è corrisposto in contanti per almeno il 50% del totale

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

89

90

- L'articolo 111 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza) attribuisce all'offerente, che venga a detenere, a seguito di offerta pubblica totalitaria, una partecipazione almeno pari al 95% del capitale rappresentato da titoli in una società italiana quotata, il diritto di acquistare:
  - A: i titoli residui entro tre mesi dalla scadenza del termine per l'accettazione dell'offerta, se ha dichiarato nel documento d'offerta l'intenzione di avvalersi di tale diritto
  - B: i titoli residui entro nove mesi dalla scadenza del termine per l'accettazione dell'offerta, anche se non ha dichiarato nel documento d'offerta l'intenzione di avvalersi di tale diritto
  - C: fino al 30% dei titoli residui ad un prezzo pari a quello dell'offerta pubblica totalitaria, entro sei mesi dalla scadenza del termine per l'accettazione dell'offerta
  - D: fino al 50% dei titoli residui entro sei mesi dalla scadenza del termine per l'accettazione dell'offerta, previa autorizzazione del Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 3 dell'art. 106 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), l'offerta pubblica di acquisto totalitaria può essere promossa ad un prezzo inferiore a quello più elevato pagato dall'offerente, e da persone che agiscono di concerto con il medesimo, nei dodici mesi anteriori alla comunicazione alla Consob di cui all'art. 102, comma 1, dello stesso TUF per acquisti di titoli della medesima categoria?
- A: Sì, previo provvedimento motivato della Consob, se vi sia il fondato sospetto che i prezzi di mercato siano influenzati da eventi eccezionali
- B: Sì, purché vi sia stata collusione tra l'offerente o le persone che agiscono di concerto con il medesimo e uno o più venditori dei titoli
- C: Sì, previa autorizzazione della Autorità garante della concorrenza e del mercato
- D: No

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Ai sensi degli articoli 101-bis, 102 e 105 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), il consiglio di amministrazione della società emittente e dell'offerente hanno l'obbligo di trasmettere il documento d'offerta, non appena sia stato reso pubblico, ai rispettivi rappresentanti dei lavoratori o, in mancanza di rappresentanti, ai lavoratori stessi, nel caso di offerte pubbliche di acquisto o di scambio:

- A: aventi ad oggetto titoli che attribuiscono il diritto di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti nomina o revoca degli amministratori
- B: aventi ad oggetto azioni proprie
- promosse da chi detiene individualmente la maggioranza dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria della società
- D: aventi ad oggetto prodotti finanziari diversi dai titoli

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 34-octies della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), gli annunci pubblicitari relativi a un OICR feeder recano l'indicazione che esso investe, a titolo permanente, in quote o azioni di un OICR master almeno:
  - A: I'85% del proprio patrimonio
  - B: il 70% del proprio patrimonio
  - C: il 65% del proprio patrmonio
  - D: il 75% del proprio patrmonio

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

93

94

- Ai sensi del comma 7 dell'art. 94-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in tema di offerte al pubblico di prodotti finanziari diversi dai titoli e dalle quote o azioni di Oicr aperti, gli investitori che hanno già accettato di acquistare o sottoscrivere i prodotti finanziari prima della pubblicazione di un supplemento hanno il diritto di revocare la loro accettazione al ricorrere di certe condizioni. La data ultima entro la quale il diritto di revoca dell'accettazione è esercitabile è indicata:
  - A: nel supplemento
  - B: nel sito di Borsa Italiana
  - C: nella nota di sintesi del prospetto
  - D: nel sito di Consob

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 1 dell'art. 98-ter del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di offerta al pubblico di quote o azioni di Oicr aperti, l'offerta al pubblico di quote o azioni di Oicr aperti italiani, FIA UE e non UE è preceduta da una comunicazione:
  - A: alla Consob
  - B: a Borsa Italiana Spa
  - C: al Ministero dell'economia e delle finanze
  - D: alla Banca d'Italia

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

B: al Ministero dell'economia e delle finanze

C: a Borsa Italiana Spa

D: alla Banca d'Italia

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Ai sensi dell'art. 96 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di offerta al pubblico di titoli e di prodotti finanziari diversi dalle quote o azioni di Oicr aperti, un'offerta avente ad oggetto prodotti finanziari diversi dai titoli può essere effettuata se il revisore legale si è dichiarato impossibilitato ad esprimere un giudizio sull'ultimo bilancio dell'emittente?

- A: No, e non può essere effettuata nemmeno se il revisore legale ha espresso un giudizio negativo
- B: Sì, mentre non può essere effettuata se il revisore legale ha espresso un giudizio negativo
- C: No, a meno che la Banca d'Italia e il Ministero dell'economia e delle finanze non autorizzino
- D: Sì, purché la Consob e Borsa Italiana Spa autorizzino

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

103

Ai sensi del comma 6 dell'art. 94-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in tema di offerte al pubblico di prodotti finanziari diversi dai titoli e dalle quote o azioni di Oicr aperti, ove il prospetto non indichi il prezzo d'offerta definitivo o la quantità di prodotti finanziari definitiva da offrire al pubblico, né siano presenti il prezzo massimo o la quantità massima di prodotti finanziari o i metodi di valutazione ed i criteri o le condizioni in base ai quali il prezzo di offerta definitivo deve essere determinato, l'accettazione dell'acquisto o della sottoscrizione dei prodotti finanziari può essere revocata entro il termine indicato:

A: nel prospetto

B: nel sito di Borsa Italiana Spa

C: sito della Consob

D: nella nota di sintesi del prospetto e in uno specifico supplemento al prospetto

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

Ai sensi del comma 4, lett. a), dell'art. 101 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in caso di fondato sospetto di violazione delle disposizioni in materia di attività pubblicitaria, relative ad un'offerta avente ad oggetti azioni di società, la Consob può sospendere la pubblicità in via cautelare per un periodo:

A: non superiore a dieci giorni lavorativi consecutivi per ciascuna occasione

B: indeterminato

C: non superiore a trenta giorni lavorativi consecutivi per ciascuna occasione

D: non superiore a venti giorni lavorativi consecutivi per ciascuna occasione

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

Ai sensi del comma 7 dell'art. 94-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in tema di offerte al pubblico di prodotti finanziari diversi dai titoli e dalle quote o azioni di Oicr aperti, gli investitori che hanno già accettato di acquistare o sottoscrivere i prodotti finanziari prima della pubblicazione di un supplemento hanno il diritto di revocare la loro accettazione, sempre che il fatto nuovo significativo, l'errore o l'imprecisione rilevante siano emersi prima della chiusura del periodo di offerta o della consegna dei prodotti finanziari, se precedente. Tale diritto di revoca è esercitabile entro:

- A: due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione e questo termine può essere prorogato dall'emittente o dall'offerente
- B: una settimana dopo tale pubblicazione e questo termine può essere prorogato da Borsa Italiana Spa
- C: dieci giorni lavorativi dopo tale pubblicazione e questo termine può essere prorogato dalla Consob
- D: un mese dopo tale pubblicazione

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

Ai sensi del comma 2 dell'articolo 106 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), il termine temporale entro cui effettuare l'offerta pubblica di acquisto totalitaria è:

A: venti giorni

B: trenta giorni

C: quaranta giorni

D: sessanta giorni

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Secondo il comma 1, lett. c), dell'art. 99 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), nel caso in cui abbia il fondato sospetto che potrebbero essere violate le disposizioni in materia di offerte al pubblico di sottoscrizione e di vendita, la Consob può:

- A: vietare l'offerta
- B: informare senza indugio la Banca d'Italia e il Ministero dell'economia e delle finanze
- C: sospendere per un periodo non inferiore a novanta giorni lavorativi consecutivi per ciascuna volta, l'offerta avente ad oggetto prodotti finanziari diversi dai titoli di cui all'art. 93-bis, comma 1, lett. c) dello stesso TUF
- D: sospendere per un periodo non superiore a trenta giorni lavorativi consecutivi per ciascuna volta, l'offerta avente ad oggetto azioni di società

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

- Secondo l'art. 105 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), in tema di offerte pubbliche di acquisto obbligatorie, con riferimento ai titoli emessi da una società italiana ammessi alla negoziazione in mercati regolamentati italiani, è una "partecipazione" una quota di tali titoli che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti nomina o revoca:
  - A: degli amministratori o del consiglio di sorveglianza, anche se detenuta indirettamente per il tramite di fiduciari
  - B: degli amministratori, purché detenuta direttamente
  - C: degli amministratori, anche se detenuta indirettamente, purché per il tramite di fiduciari e non per interposta persona
  - D: del consiglio di sorveglianza, purché detenuta direttamente

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- Una società che intende promuovere una offerta pubblica di acquisto o di scambio concorrente è tenuta, ai sensi dell'art. 44 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), a:
  - A: pubblicarla fino a cinque giorni prima della data prevista per la chiusura del periodo di adesione, anche prorogato, dell'offerta precedente
  - B: promuoverla per un corrispettivo globale almeno pari a quello dell'offerta precedente, se non comporta l'eliminazione di una condizione di efficacia
  - C: allineare il periodo di adesione a quello dell'offerta precedente, anche in caso di rilanci degli offerenti originari
  - D: rispettare l'irrevocabilità delle adesioni alle altre offerte

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- Si consideri il caso di un emittente che intende effettuare un'offerta al pubblico di prodotti finanziari diversi dai titoli, e pertanto svolge attività pubblicitaria per promuovere la sua offerta mediante materiale cartaceo. Ai sensi dell'articolo 34-octies della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), l'annuncio pubblicitario deve indicare, tra l'altro, la seguente avvertenza:
  - A: "Prima dell'adesione leggere il prospetto"
  - B: "I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri"
  - C: "L'emittente rispetta le norme regolamentari nonché tutti i codici di comportamento"
  - D: "La presente offerta è stata preventivamente approvata dalla Consob"

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: SI

- C: Sì, ma solo in presenza di offerte concorrenti
- D: No, l'offerta è irrevocabile e non modificabile

Livello: 2

Materia:

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Secondo l'art. 1 del TUF (d. lgs. n. 58/1998), affinché configuri una "offerta al pubblico di prodotti finanziari", una comunicazione rivolta a persone, che rispetti anche gli altri requisiti richiesti, può essere rivolta in qualsiasi forma e con qualsiasi mezzo?

A: Sì, in ogni caso

B: Sì, ma solo se l'importo dei prodotti finanziari offerti è inferiore a 1 milione di euro

C: No, deve essere rivolta esclusivamente in forma scritta

D: No, deve essere rivolta tramite posta elettronica certificata se l'importo dei prodotti finanziari offerti supera i 10.000 euro

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

- 119 Quale delle seguenti affermazioni è corretta ai sensi del comma 4 dell'art. 98-ter del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di offerta al pubblico di quote o azioni di Oicr aperti?
  - A: La responsabilità per informazioni false o per omissioni idonee ad influenzare le decisioni di un investitore ragionevole grava sull'intermediario responsabile del collocamento, a meno che non provi di aver adottato ogni diligenza allo scopo di assicurare che le informazioni in questione fossero conformi ai fatti e non presentassero omissioni tali da alterarne il senso
  - B: L'eventuale bilancio consolidato redatto dall'emittente è corredato delle relazioni nelle quali la Consob certifica il possesso da parte degli esponenti aziendali dei requisiti richiesti dalla normativa
  - C: Le azioni risarcitorie sono esercitate entro dieci anni dalla pubblicazione del prospetto, salvo che l'investitore provi di avere scoperto le falsità delle informazioni o le omissioni nei due anni precedenti l'esercizio dell'azione
  - D: L'offerta al pubblico di FIA UE e non UE è preceduta da una comunicazione alla Banca d'Italia

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

- Ai sensi del comma 4 dell'art. 94 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di offerta al pubblico di titoli, al fine di assicurare l'efficienza del procedimento di approvazione del prospetto avente ad oggetto titoli bancari:
  - A: la Consob stipula accordi di collaborazione con la Banca d'Italia
  - B: la Banca d'Italia stipula accordi di collaborazione con Borsa Italiana Spa
  - C: la Banca d'Italia stipula accordi di collaborazione con il Ministero dell'Economia e delle Finanze
  - D: la Consob stipula accordi di collaborazione con il Ministero dell'Economia e delle Finanze

Livello: 2

121

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

- Secondo il comma 1 dell'art. 99 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in caso di fondato sospetto di violazione delle disposizioni in materia di offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita, la Consob può sospendere, in via cautelare, l'offerta avente ad oggetto prodotti finanziari diversi dai titoli di cui all'art. 93-bis, comma 1, lett. c) dello stesso TUF, per un periodo:
  - A: non superiore a novanta giorni
  - B: di almeno trenta giorni
  - C: non inferiore a centottanta giorni
  - D: non superiore a venti giorni

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 37 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), in caso di decisione di promuovere una offerta pubblica di acquisto o di scambio, la comunicazione resa nota al mercato e all'emittente, indica:
  - A: tra le altre cose, le le motivazioni dell'offerta e le condizioni alle quali l'offerta è subordinata
  - B: solo l'offerente e i soggetti controllanti e le persone che agiscono di concerto con l'offerente in relazione all'offerta;
  - C: solo il comunicato dell'emittente e la documentazione relativa all'avvenuta costituzione delle garanzie di esatto adempimento;
  - D: esclusivamente le informazioni sull'emittente

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Ai sensi del comma 1 dell'articolo 107 del d. lgs. n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), dato il rispetto congiunto delle altre condizioni previste, l'obbligo di offerta pubblica di acquisto totalitaria non sussiste se la partecipazione è detenuta a seguito di un'offerta pubblica di acquisto o di scambio avente a oggetto almeno il:

- A: sessanta per cento dei titoli di ciascuna categoria
- B: venti per cento dei titoli di ciascuna categoria
- C: dieci per cento dei titoli di ciascuna categoria
- D: trenta per cento dei titoli di ciascuna categoria

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- Ai sensi dell'articolo 104-ter del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), in materia di offerte pubbliche di acquisto o di scambio, le disposizioni relative alle difese dell'emittente, di cui all'art. 104 dello stesso Testo Unico della Finanza, non si applicano in caso di offerta pubblica promossa:
  - A: da chi non sia soggetto a tali disposizioni ovvero a disposizioni equivalenti, ovvero da una società da questi controllata
  - B: da chi non sia soggetto a tali disposizioni e, previa autorizzazione della Banca d'Italia, dalle società da questi controllate
  - C: di concerto, se a tali disposizioni non siano soggetti almeno tre fra gli offerenti
  - D: da chi non sia soggetto a tali disposizioni, salvo parere contrario della Autorità garante della concorrenza e del mercato

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- A norma dell'articolo 49 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), costituisce caso di esonero dall'obbligo di offerta previsto dall'articolo 106 del d. lgs. n. 58/1998 (T.U.F.):
  - A: il disporre, da parte di un altro socio o altri soci congiuntamente, della maggioranza dei diritti di voto esercitabili in assemblea ordinaria
  - B: il disporre, da parte di un socio di riferimento, di diritti di voto almeno pari al trenta per cento nell'assemblea ordinaria
  - C: il disporre, da parte di un socio solo, della maggioranza dei diritti di voto esercitabili in assemblea straordinaria
  - D: il disporre, da parte di cinque soci diversi, di diritti di voto almeno pari al venticinque per cento nell'assemblea ordinaria

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: SI

- Secondo il comma 4 dell'art. 100 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), quale autorità può individuare le offerte al pubblico di prodotti finanziari diversi dai titoli di cui all'art. 93-bis dello stesso TUF, alle quali le disposizioni in materia di offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita non si applicano in tutto o in parte?
  - A: La Consob con regolamento
  - B: La Banca d'Italia mediante circolare
  - C: Il Ministero dell'economia e delle finanze mediante circolare
  - D: Borsa Italiana Spa mediante regolamento

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Secondo l'articolo 108 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), al fine di non essere obbligato ad acquistare i restanti titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato da chi ne faccia richiesta, entro quanti giorni chiunque viene a detenere una partecipazione pari al novantadue per cento del capitale rappresentato da titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato, ha l'obbligo di ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni?

- A: Novanta
- B: Cento
- C: Centocinquanta
- D: Centoventi

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: SI

- Secondo il comma 3 dell'art. 100 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), le disposizioni in materia di offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita non si applicano alle offerte aventi ad oggetto prodotti finanziari diversi dai titoli di cui all'art. 93-bis, comma 1, lett. c), dello stesso TUF, e:
  - A: rivolte a un numero di soggetti non superiore a quello indicato dalla Consob con regolamento
  - B: rivolte a un numero di soggetti non inferiore a quello indicato dalla Banca d'Italia con regolamento
  - C: di ammontare complessivo non inferiore a quello indicato da Borsa Italiana con regolamento
  - D: aventi ad oggetto strumenti del mercato monetario emessi da banche con una scadenza superiore a dodici mesi

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

- Al superamento di quale soglia di partecipazione si determina l'obbligo di promuovere una offerta pubblica totalitaria ai sensi del comma 1 dell'articolo 106 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo unico della Finanza)?
  - A: Trenta per cento
  - B: Venti per cento
  - C: Sessanta per cento
  - D: Quaranta per cento

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- In tema di offerte pubbliche di acquisto o di scambio, ai sensi dell'articolo 101-bis decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), per 'società italiane quotate' si intendono le società con sede legale:
  - A: nel territorio italiano e con titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato di uno Stato comunitario
  - B: in un qualunque Stato comunitario e con titoli ammessi alla negoziazione in un mercato italiano, anche se non regolamentato
  - C: nel territorio di un qualunque Stato comunitario e con titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano
  - D: e direzione generale nel territorio italiano e con titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato di uno Stato comunitario o extracomunitario

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Ai sensi del comma 2 dell'art. 95 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di offerta al pubblico di titoli e di prodotti finanziari diversi dalle quote o azioni di Oicr aperti, quale autorità individua le norme di correttezza che sono tenuti ad osservare l'emittente, l'offerente e gli intermediari finanziari incaricati dell'offerta pubblica di prodotti finanziari nonché coloro che si trovano in rapporto di controllo o di collegamento con tali soggetti?

- A: La Consob mediante regolamento
- B: Il Ministero dell'economia e delle finanze, mediante una circolare
- C: Borsa Italiana Spa, mediante uno specifico regolamento
- D: La Banca d'Italia mediante regolamento

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Pratico: NO

Ai sensi dell'articolo 110 del decreto legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), in caso di violazione degli obblighi previsti dalla disciplina delle offerte pubbliche di acquisto obbligatorie, entro quanti mesi devono essere alienati i titoli eccedenti le percentuali indicate negli articoli 106 e 108 dello stesso Testo Unico della Finanza, in tema, rispettivamente, di "Offerta pubblica di acquisto totalitaria" e "Obbligo di acquisto"?

A: Dodici

B: Quindici

C: Venti

D: Diciotto

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pratico: NO

- Ai sensi dell'art. 44 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), in tema di offerte concorrenti e rilanci, è corretto affermare che:
  - A: i rilanci sono effettuati mediante pubblicazione di un avviso contenente la natura e l'entità del rilancio, nonché l'avvenuto rilascio di garanzie integrative
  - B: le offerte concorrenti e i rilanci sono ammessi solo se il corrispettivo globale per ciascuna categoria di strumenti finanziari interessata è superiore a quello dell'ultima offerta o rilancio
  - C: le offerte concorrenti sono pubblicate fino a tre giorni prima della data prevista per la chiusura del periodo di adesione dell'offerta precedente
  - D: i rilanci possono essere effettuati fino al giorno precedente alla chiusura del periodo di adesione dell'ultima offerta

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

- B: 15% da parte di coloro che già detengono una partecipazione superiore al 25% senza detenere la maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria
- C: 8% da parte di coloro che già detengono una partecipazione superiore al 15% senza detenere la maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria
- D: 7% da parte di coloro che già detengono una partecipazione superiore al 20% senza detenere la maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria

Livello: 2

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di acquisto o di scambio

Pag. 37 138 Ai sensi dell'art. 9 della delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento emittenti), il prospetto di offerta ed il supplemento, entrambi approvati, sono depositati presso: A: la Consob B: il luogo indicato nello statuto dell'emittente C: la Banca d'Italia D: Borsa Italiana Livello: 2 Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita Pratico: NO 139 Ai sensi del comma 5 dell'art. 94 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di offerta al pubblico di titoli, una persona responsabile di talune parti delle informazioni contenute nel prospetto risponde dei danni subiti dall'investitore che abbia fatto ragionevole affidamento sulla veridicità e completezza delle informazioni contenute nel prospetto stesso? Sì, limitatamente a tali parti, a meno che non provi di aver adottato ogni diligenza allo scopo di assicurare che le informazioni in questione fossero conformi ai fatti e non presentassero omissioni tali da alterarne il B: No, sono responsabili unicamente l'emittente o l'offerente, a seconda dei casi, e l'eventuale garante

No, sono responsabili unicamente l'emittente o l'offerente, a seconda dei casi

Sì, limitatamente a tali parti, insieme alla Consob e alla Banca d'Italia

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

Livello: 2

C:

D:

Materia:

Contenuto:

Sub-contenuto: Offerta al pubblico di sottoscrizione e di vendita

Appello al pubblico risparmio