1 Ai sensi del comma 1 dell’art. 64-bis del d. lgs. 58/1998 (TUF), quale autorità determina, con regolamento, i requisiti di onorabilità che devono essere rispettati dalle persone che sono nella posizione di esercitare, direttamente o indirettamente, un’influenza significativa sulla gestione del mercato regolamentato?

A: Il Ministro dell’economia e delle finanze, sentita la Consob e la Banca d’Italia

B: La Consob, sentito il Ministero dell’economia e delle finanze

C: La Consob, sentita la Banca d’Italia

D: La Banca d'Italia

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

2 Ai sensi dell’art. 72 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), la Consob può ricevere da un internalizzatore sistematico l’elenco dei soggetti che accedono alle quotazioni sul sistema gestito?

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

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: SI

3 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
Pratico: NO

4 Ai sensi dell’art. 72 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), entro quale termine gli internalizzatori sistematici trasmettono alla Consob gli esiti delle valutazioni trimestrali effettuate relativamente ai criteri di frequenza, sistematicità e sostanzialità dell’attività?

A: Entro 15 giorni dalla pubblicazione dei dati da parte dell’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM)

B: Entro il 5 di ogni mese, con riferimento alle valutazioni del trimestre precedent

C: Entro 20 giorni dalla pubblicazione dei dati da parte dell’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM)

D: Entro un mese dalla pubblicazione dei dati da parte Banca Centrale Europea (BCE)

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

5 Ai sensi del comma 1 dell’art. 70 del d. lgs. 58/1998 (TUF), i mercati extra-UE di strumenti finanziari possono essere riconosciuti al fine di estenderne l’operatività sul territorio della Repubblica?

A: Sì, possono essere riconosciuti dalla Consob, previa stipula di accordi con le corrispondenti autorità

B: Sì, possono essere riconosciuti dal Ministero dell’economia e delle finanze

C: No, non è possibile

D: Sì, possono essere riconosciuti dalla Banca d’Italia, previa stipula di accordi con le corrispondenti autorità

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

6 Ai sensi del comma 1 dell’art. 67-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), il gestore del mercato regolamentato comunica immediatamente le proprie decisioni di ammissione, esclusione e sospensione degli operatori dalle negoziazioni:

A: alla Consob

B: alla Banca d’Italia

C: al Ministero dell’economia e delle finanze

D: alla Unità di informazione finanziaria

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

7 Ai sensi dell’art. 48 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), le Sim e le banche italiane comunicano, in sede di avvio dell’operatività e in occasione di ogni successivo cambiamento, lo svolgimento di attività di negoziazione algoritmica o l’implementazione di tecniche di negoziazione algoritmica ad alta frequenza:

A: alla Consob

B: al Ministero dell’Economia e delle Finanze

C: all’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM)

D: alla Banca d’Italia

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

8 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?

A: 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
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

9 Ai sensi dell'art. 2.2.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., l'emittente può, nel rispetto delle condizioni stabilite, richiedere la qualifica di Star per le proprie azioni:

A: ordinarie
B: straordinarie
C: postergate nelle perdite
D: a voto plurimo

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

10 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

11 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

12 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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

13 Ai sensi dell’art. 5.3.6 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il “prezzo di riferimento” di ciascuno strumento negoziato è rappresentato dal prezzo:

A: di chiusura giornaliero, calcolato dalla controparte centrale indicata nelle Istruzioni

B: medio ponderato dell'intera quantità dello strumento medesimo negoziata nel mercato durante la seduta, considerando anche la quantità scambiata mediante l'utilizzo della funzione cross order

C: medio ponderato dell'intera quantità dello strumento medesimo negoziata nel mercato durante la seduta, al netto della quantità scambiata mediante l'utilizzo della funzione cross order

D: medio ponderato dell'ultimo 10% della quantità dello strumento medesimo negoziata nel mercato durante la seduta, al netto della quantità scambiata mediante l'utilizzo della funzione cross order

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

14 Ai sensi dell’art. 66 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), gli internalizzatori sistematici notificano l’intenzione di derogare agli obblighi di trasparenza previsti dall’art. 18 del Regolamento UE 600/2014 con riferimento agli strumenti finanziari non rappresentativi di capitale:

A: alla Consob

B: alla Consob e alla Banca d’Italia

C: alla Consob e alla Covip

D: alla Banca d’Italia

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

15 Ai sensi del comma 3 dell’art. 64-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), i gestori dei mercati regolamentati rendono pubbliche le informazioni sulla proprietà del gestore del mercato regolamentato, e in particolare l’identità delle parti che sono in grado di esercitare un’influenza significativa sulla sua gestione e l’entità dei loro interessi, e le trasmettono:

A: alla Consob

B: all’Unità di informazione finanziaria

C: alla Banca d’Italia

D: al Ministero dell’economia e delle finanze

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

16 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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

17 Ai sensi dell’art. 7 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, i piani di risanamento e di liquidazione ordinata sono sottoposti a verifiche e aggiornamenti:

A: annuali
B: triennali
C: biennali
D: quinquennali

Livello: 2
Sub-contenuto: Servizi di liquidazione e sistemi di garanzia
Pratico: NO

18 Ai sensi dell’art. 53 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), da chi sono definiti, in attuazione dell’articolo 63, paragrafo 2, della direttiva 2014/65/UE, i requisiti dei membri dell’organo di amministrazione di un fornitore di servizi di comunicazione dati?

A: Dall’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM)
B: Dalla Consob
C: Dalla Banca d’Italia
D: Dal Ministero dell'Economia e delle Finanze

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

19 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

20 Ai sensi dell'art. 2.3.3 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., lo sponsor:

A: non può far parte del gruppo cui l'emittente appartiene o che fa capo all'emittente
B: deve essere obbligatoriamente una banca avente sede legale e direzione generale in Italia
C: non può essere una società di diritto italiano
D: deve fare parte del gruppo cui l'emittente stesso appartiene

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

21 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
Pratico: NO

22 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:

A: 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

23 Ai sensi dell’art. 2.2.1 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., ai fini dell'ammissione delle azioni alla quotazione, quale dei seguenti requisiti deve essere rispettato?

A: Capitalizzazione di mercato prevedibile pari almeno a 40 milioni di euro (salvo apposite deroghe di Borsa Italiana S.p.A.)

B: Capitalizzazione di mercato prevedibile pari almeno a 1 milione di euro (salvo apposite deroghe di Borsa Italiana S.p.A.)

C: Flottante di almeno il 10% del capitale rappresentato dalla categoria di appartenenza (salvo apposite deroghe di Borsa Italiana S.p.A.)

D: Flottante di almeno 750.000 euro (salvo apposite deroghe di Borsa Italiana S.p.A.)

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

24 Ai sensi dell'art. 2.2.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., quale tra i seguenti rappresenta un requisito per l’emittente per ottenere la qualifica di Star per le proprie azioni?

A: L’adozione del modello di organizzazione, gestione e controllo previsto dall’articolo 6 del decreto legislativo 231/2001

B: La composizione del consiglio di amministrazione di almeno nove membri

C: Il capitale sociale di almeno 60 miliardi di euro

D: Il valore nominale di ciascuna azione non inferiore ad euro 5,16

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

25 Ai sensi dell’art. 16 del provvedimento congiunto Banca d’Italia e CONSOB del 13 agosto 2018, entro quanti giorni lavorativi dall’approvazione del bilancio d’esercizio, le controparti centrali ne inviano copia alla Banca d’Italia e alla Consob?

A: 30
B: 120
C: 60
D: 90

Livello: 2
Sub-contenuto: Controparti centrali e depositari centrali
Pratico: NO

26 Ai sensi dell’articolo 4.2.1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A, quale delle seguenti affermazioni è corretta?

A: Borsa Italiana ripartisce gli strumenti finanziari negoziati nel comparto Euronext Milan in segmenti in base alla loro capitalizzazione o alla modalità di ammissione alle negoziazioni
B: Le azioni che abbiano perso la qualifica di Star ai sensi dell’articolo 2.2.3, comma 10 dello stesso Regolamento, vengono negoziate nel mercato MIV
C: Le azioni che abbiano perso la qualifica di Star ai sensi dell’articolo 2.2.3, comma 10 dello stesso Regolamento, vengono negoziate nel mercato SEDEX
D: Borsa Italiana ripartisce gli strumenti finanziari negoziati nel comparto Euroenxt Milan in segmenti esclusivamente in base alla loro capitalizzazione

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

27 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

28 Ai sensi dell'articolo 1.3 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per “FIA riservato” si intende il FIA la cui partecipazione è riservata, tra l’altro, a:

A: investitori professionali
B: società aventi la sede legale in un paese estero
C: operatori specialisti del mercato ETFplus
D: persone fisiche diverse da investitori professionali

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

29 Ai sensi del comma 7 dell’art. 64 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di attività di organizzazione e gestione di mercati regolamentati, il gestore del mercato regolamentato può gestire un sistema multilaterale di negoziazione, previa verifica da parte:

A: della Consob che esso rispetti le pertinenti disposizioni contenute nella parte III dello stesso TUF

B: del Ministero dell’economia e delle finanze che esso rispetti le pertinenti disposizioni contenute nella parte II dello stesso TUF

C: della Banca d’Italia che esso rispetti le pertinenti disposizioni contenute nella parte II dello stesso TUF

D: della Banca d’Italia, sentiti la Consob e il Ministero dell’economia e delle finanze, che siano rispettati tutti i requisiti richiesti nella parte III dello stesso TUF

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

30 Ai sensi del comma 1 dell’art. 66-quater del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), da chi è esercitato il potere di sospendere o escludere uno strumento finanziario dalle negoziazioni?

A: In generale dalla Consob, ma per le sedi di negoziazione all’ingrosso di titoli di Stato dalla Banca d’Italia

B: In generale dalla Banca d’Italia, ma per le sedi di negoziazione all'ingrosso di titoli di Stato dal Ministero dell’Economia e delle Finanze

C: Il potere di sospensione dalla Banca d’Italia e quello di esclusione dalla Consob

D: Dal Ministero dell’economia e delle finanze

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

31 Ai sensi dell'art. 1.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per “Ammissione alla quotazione ufficiale” si intende:

A: l’ammissione alla quotazione ufficiale di borsa ai sensi della Direttiva 2001/34/CE

B: il collegamento al mercato come definito dalla Direttiva 2014/65/UE

C: l’ammissione alle negoziazioni su un mercato regolamentato

D: l’accertamento dei requisiti svolto dalla Consob, di concerto con la Banca d’Italia

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

32 Ai sensi del comma 1 dell’art. 38 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), in materia di comunicazioni da parte delle sedi di negoziazione in merito all’esternalizzazione di attività aventi rilevanza strategica per la gestione tipica aziendale, il documento nel quale vengono descritte le attività oggetto di esternalizzazione, deve indicare, tra l’altro:

A: i tempi previsti per la finalizzazione del processo di esternalizzazione

B: un parere favorevole e vincolante dell’organo amministrativo

C: i cambiamenti eventualmente intervenuti nella governance nell’anno in corso

D: i risultati economici, patrimoniali e finanziari degli ultimi 3 esercizi

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: SI

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

33 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
D: MIV

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: SI

34 Ai sensi dell'art. 4.3.13 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., gli operatori possono offrire nel mercato i diritti inoptati solo su incarico della:

A: società emittente
B: Borsa Italiana
C: Consob
D: Banca d'Italia

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

35 Nell'ambito degli accordi con le infrastrutture di post-trading di cui all'art. 46 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), al fine di evitare una duplicazione nei controlli, la Consob e la Banca d'Italia tengono conto della vigilanza svolta:

A: dalle competenti autorità di vigilanza degli altri Stati membri
B: dalla Covip
C: dai membri del collegio sindacale
D: dalla società di revisione

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

36 Un soggetto intende avviare lo svolgimento di attività di internalizzazione sistematica. Per quanto previsto dall'art. 72 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), deve adempiere obblighi informativi?

A: Si, deve comunicare alla Consob, tra l'altro, le modalità di esecuzione degli ordini dei clienti
B: Si, deve fornire alla Consob ogni informazione concernente gli esponenti aziendali
C: Si, deve comunicare alla Banca d'Italia, tra l'altro, un programma di attività che illustri i tipi di attività previsti, dando conto degli scenari economici di sviluppo
D: No, è richiesta soltanto una preventiva autorizzazione della Consob

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: SI

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

37 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 istituiscono procedure elettroniche per la registrazione delle operazioni su strumenti finanziari che hanno concluso nei sistemi gestiti

B: 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

C: Gli internalizzatori sistematici conservano le registrazioni delle operazioni su strumenti finanziari che hanno concluso nei sistemi gestiti per un periodo non inferiore a 20 anni

D: Gli internalizzatori sistematici forniscono alla Banca d’Italia, su richiesta, l’elenco dei soggetti che accedono alle quotazioni sul sistema gestito

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

38 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
Pratico: NO

39 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 dello strumento medesimo negoziata nel mercato durante la seduta (senza tenere conto dei contratti conclusi nella fase di negoziazione al prezzo di asta di chiusura e di quelli conclusi con le modalità indicate agli artt. 4.3.6 e 4.3.7 di tale regolamento), dovrebbe guardare il:

A: prezzo ufficiale giornaliero del titolo

B: prezzo dell’ultimo contratto concluso durante la seduta corrente

C: prezzo di chiusura del titolo

D: prezzo di riferimento del giorno precedente

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: SI

40 Ai sensi dell’art. 6 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 procedure che attengono ai sistemi interni di segnalazione delle violazioni sono definite in linea con il principio di:

A: proporzionalità

B: discrezionalità

C: competenza

D: prudenza

Livello: 2
Sub-contenuto: Servizi di liquidazione e sistemi di garanzia
Pratico: SI

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

41 Ai sensi dell'art. 2.2.3 del regolamento dei mercati istituiti e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., una volta verificata la sussistenza delle condizioni richieste, la qualifica di Star è attribuita da:

A: Borsa Italiana
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
Pratico: NO

42 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
Pratico: NO

43 Ai sensi dell'art. 4.1.2 del regolamento dei mercati di Borsa Italiana, in materia di liquidazione dei contratti, i termini di liquidazione sono stabiliti nelle Istruzioni:

A: di Borsa Italiana
B: della Consob
C: del Ministero dell'Economia e delle finanze
D: di Banca d'Italia

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: SI

44 In base all'articolo 4.5.1 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.,in materia di informativa agli operatori, chi stabilisce le condizioni e le modalità per l'eventuale diffusione delle informazioni, per il corretto esercizio delle funzioni di negoziazione, nonché per l'effettuazione della liquidazione delle operazioni concluse?

A: Borsa Italiana
B: La Banca d'Italia
C: La Consob
D: Il Cicr

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

45 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
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

46 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
Pratico: NO

47 Il comma 2 dell'art. 86 del Testo Unico della Finanza (d. lgs. n. 58/1998), in materia di gestione accentrata di strumenti finanziari cartolari, prevede che il proprietario degli strumenti finanziari immessi nel sistema assume tutti i diritti e gli obblighi conseguenti al deposito:

A: quando provi che il depositante non aveva titolo per effettuarlo

B: sempre e in ogni caso

C: quando provi che il depositario centrale di titoli non aveva titolo per riceverlo

D: quando provi che l'intermediario depositario non aveva titolo per riceverlo

Livello: 2
Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari
Pratico: NO

48 Ai sensi dell’art. 4.3.11 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il prezzo dinamico nei Mercati MOT ed ETFplus è dato dal prezzo:

A: dell’ultimo contratto concluso durante la seduta corrente

B: di apertura della giornata stessa

C: dell'ultimo scambio effettuato nel mercato, al netto delle quantità scambiate mediante l'utilizzo della funzione cross order

D: medio ponderato relativo all'ultimo 10% della quantità dello strumento medesimo negoziata nel mercato

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

49 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

50 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

51 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
Pratico: NO

52 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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

53 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:

A: 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

C: 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

D: 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

54 Si supponga che un gestore di una sede di negoziazione sospenda o escluda, ai sensi dell'art. 66-ter, 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

55 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
Pratico: SI

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

56 Ai sensi del comma 2 dell’art. 67-bis del TUF (d. lgs. n. 58/1998), in materia di accesso alle sedi di negoziazione, entro quanti giorni, dalla comunicazione del gestore del mercato regolamentato di cui al comma 1 dello stesso articolo, la Consob può ordinare la revoca di una decisione di sospensione degli operatori dalle negoziazioni?

A: Cinque

B: Trenta

C: Quindici

D: Sessanta

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

57 Ai sensi del comma 3 dell’art. 67-ter del TUF (d. lgs. n. 58/1998), in materia di negoziazione algoritmica, accesso elettronico diretto, partecipazione a controparti centrali, quale autorità vigila sul rispetto dei requisiti previsti da parte di Sim e banche italiane che svolgono negoziazione algoritmica?

A: La Consob, ferme restando le competenze di vigilanza prudenziale della Banca d’Italia

B: La Consob per le Sim, la Banca d’Italia per le banche italiane

C: Il Ministero dell’economia e delle finanze, ferme restando le competenze di vigilanza prudenziale della Banca d’Italia

D: La Banca d’Italia, ferme restando le competenze di vigilanza prudenziale della Consob

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

58 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

59 Ai sensi dell’articolo 4.2.1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., quale delle seguenti affermazioni è corretta?

A: Le azioni cha abbiano perso la qualifica di Star ai sensi dell'art. 2.2.3 comma 10 dello stesso Regolamento sono negoziate nel mercato Euronext Milan

B: Le azioni che abbiano perso la qualifica di Star ai sensi dell’art. 2.2.3 dello stesso Regolamento sono negoziate nel mercato MIV

C: Le azioni che abbiano ottenuto la qualifica di Star ai sensi dell’art. 2.2.3 dello stesso Regolamento sono negoziate dopo 1 mese dall’accoglimento della domanda di ammissione

D: Le azioni che abbiano ottenuto la qualifica di Star ai sensi dell’art. 2.2.3 dello stesso Regolamento sono negoziate dopo 5 mesi dall’accoglimento della domanda di ammissione

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: SI

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

60 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

61 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

C: 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

62 Ai sensi del comma 2 dell'art. 70 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), i gestori dei mercati regolamentati che intendano estendere in Stati non UE l'operatività dei mercati da essi gestiti, ne danno comunicazione:

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

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

63 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

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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

64 In base all’articolo 2.2.32 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 tranche di ABS (asset backed securities) devono avere un valore nominale residuo di almeno:

A: 50 milioni di euro

B: 5 milioni di euro

C: 25 milioni di euro

D: 15 milioni di euro

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

65 Ai sensi dell'art. 2.5.1 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., in caso di prolungata carenza di negoziazione, Borsa Italiana può disporre:

A: la revoca dalla quotazione e dalle negoziazioni di uno strumento finanziario

B: la sospensione dalle negoziazioni di uno strumento finanziario

C: lo scioglimento dell’emittente

D: la liquidazione coatta amministrativa ovvero l’amministrazione straordinaria dell’emittente

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

66 Ai sensi dell’art. 60-bis della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), 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), sono approvate:

A: dall’organo di amministrazione dei gestori di mercati regolamentati

B: dalla Banca d’Italia e dalla Consob

C: dalla società di revisione dei gestori di mercati regolamentati

D: dal CICR

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

67 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
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

68 Ai sensi dell’art. 2.2.2 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A, una società può chiedere l’ammissione a quotazione delle proprie azioni se il giudizio del revisore sull’ultimo bilancio è negativo?

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

69 Si consideri una società che dispone, tra l’altro, di una capitalizzazione di 30 milioni di euro. Ai sensi dell’art. 2.2.1 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., può essa chiedere per la prima volta l'ammissione a quotazione delle proprie azioni sui mercati gestiti da Borsa Italiana S.p.A.?

A: Sì, purché Borsa Italiana ritenga che per tali azioni si formerà un mercato sufficiente

B: No, mai

C: Sì, purché il flottante sia pari al 10% del capitale rappresentato dalla categoria di appartenenza

D: Sì, purché la Consob esprima parere favorevole

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: SI

70 A norma dell'articolo 89 del Testo Unico della Finanza (d. lgs. n. 58/1998) in tema di gestione 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
Pratico: NO

71 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
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

72 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

73 Ai sensi dell'art. 2.2.2 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., possono essere ammesse alla quotazione le azioni degli emittenti che abbiano pubblicato e depositato i bilanci anche consolidati:

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

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

74 Ai sensi del comma 2 dell’art. 71 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di obblighi dell’internalizzatore sistematico, quale autorità può richiedere la comunicazione anche periodica di dati, notizie, atti e documenti, ai fini della verifica della permanenza delle caratteristiche richieste dalla definizione di internalizzatore sistematico?

A: La Consob
B: Il Ministero dell'economia e delle finanze
C: Il Dipartimento del Tesoro
D: La Banca d'Italia

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

75 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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

76 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

77 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

78 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 “IDEM” 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 quote o azioni di OICR aperti nonché exchange traded commodity

C: il comparto di mercato in cui si negoziano azioni, obbligazioni convertibili, warrant, diritti di opzione e quote di fondi chiusi quotati in Borsa

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

79 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
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

80 Ai sensi del comma 2 dell'art. 67 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), ai sistemi multilaterali di negoziazione possono accedere le Sim?

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

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

81 Ai sensi del comma 2 dell'art. 67-ter del TUF (d. lgs. n. 58/1998), è corretto affermare che le Sim e le banche italiane che effettuano negoziazioni algoritmiche lo notificano alla Consob e, se diversa, all'autorità competente dello Stato membro della sede di negoziazione in cui effettuano la negoziazione algoritmica quali membri o partecipanti o clienti della sede di negoziazione?

A: Sì, e la notifica è altresì effettuata alla Banca d'Italia per le sedi di negoziazione all'ingrosso di titoli di Stato
B: No, le Sim notificano al Ministero dell'economia e delle finanze e le banche alla Banca d'Italia
C: No, perché le Sim notificano alla Consob e le banche notificano alla Banca d'Italia
D: Sì, e la notifica è altresì effettuata al Ministero dell'economia e delle finanze per le sedi di negoziazione all'ingrosso di titoli di Stato

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

82 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
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

83 Ai sensi dell'articolo 4 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), i gestori del mercato possono svolgere attività di elaborazione di dati concernenti gli strumenti finanziari negoziati nei mercati?

A: Sì, compresa la distribuzione e la commercializzazione
B: No, mai
C: Sì, ma non possono svolgerne la distribuzione e la commercializzazione
D: Sì, ma non possono svolgere l'elaborazione dei dati relativi ai mercati stessi

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

84 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

85 Ai sensi del comma 1 dell’art. 64-quinquies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), chi può revocare l’autorizzazione del mercato regolamentato quando abbia cessato di funzionare da più di sei mesi?

A: La Consob
B: Il Ministero dell’economia e delle finanze
C: La Banca d’Italia
D: La COVIP

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

86 Ai sensi dell’art. 53 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, quale delle seguenti affermazioni è corretta?

A: 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
C: Per gli strumenti finanziari di proprietà, gli intermediari utilizzano conti cointestati con i propri clienti
D: Gli intermediari non possono mai possedere strumenti finanziari di proprietà

Livello: 2
Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari
Pratico: NO

87 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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

88 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
Pratico: NO

89 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
Pratico: SI

90 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

B: Euronext MIV Milan

C: MOT

D: ETFplus

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

91 Ai sensi dell'art. 1.3 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per "investitori istituzionali in capitale di rischio" si intendono i soggetti che svolgono:

A: stabilmente e professionalmente, attività di investimento in capitale azionario, attraverso l'assunzione, la gestione e la cessione di partecipazioni in società non quotate

B: stabilmente e professionalmente, attività di investimento in strumenti obbligazionari, attraverso l'assunzione e la cessione di obbligazioni ordinarie o strutturate emesse da società quotate

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
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

92 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
Pratico: NO

93 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

94 Secondo quanto previsto dall'art. 4.1.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A, nel mercato Mot si negoziano:

A: obbligazioni non convertibili

B: obbligazioni convertibili

C: warrant

D: azioni

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

96 Ai sensi dell'art. 4.3.11 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il prezzo statico nei Mercati Euronext Milan, Euronext MIV Milan, MOT ed ETFplus, in asta di apertura, è dato dal:

A: prezzo di riferimento del giorno precedente
B: prezzo medio rilevato nella fase after hours della seduta precedente
C: prezzo di conclusione dei contratti della fase di asta
D: prezzo dell'ultimo contratto concluso durante la seduta corrente

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

97 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
Pratico: NO

98 Ai sensi dell'art. 1 del Testo Unico della Finanza (d. lgs. 58/1998), un sistema organizzato di negoziazione è:

A: un sistema multilaterale diverso da un mercato regolamentato
B: una particolare tipologia di sistema multilaterale di negoziazione
C: un'impresa di investimento che, in modo organizzato, negozia per conto proprio, eseguendo gli ordini dei clienti al di fuori di un mercato regolamentato, ai prezzi definiti dai clienti
D: un'impresa di investimento che si propone, su base continuativa, come disposta a negoziare per conto proprio acquistando e vendendo strumenti finanziari in contropartita diretta ai prezzi dalla medesima definiti

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

99 Ai sensi dell'art. 7 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, chi approva i piani di risanamento e di liquidazione ordinata?

A: L'organo di amministrazione della controparte centrale
B: L'organo di controllo della controparte centrale
C: La Consob, sentito l'organo di controllo della controparte centrale
D: La Banca d'Italia, d'intesa con la Consob

Livello: 2
Sub-contenuto: Servizi di liquidazione e sistemi di garanzia
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

100 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

101 Secondo quanto previsto dall'articolo 4.1.2 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., chi può indicare la disciplina applicabile nei casi in cui i contratti di compravendita non siano liquidati nel termine previsto?

A: Borsa Italiana nelle Istruzioni

B: La Consob

C: Banca d'Italia

D: La Consob e Banca d'Italia

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: SI

102 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
Pratico: NO

103 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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

104 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

105 Ai sensi dell'art. 4.3.5 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., quale delle seguenti affermazioni è corretta?

A: L'esecuzione parziale di una proposta con limite di prezzo dà luogo, per la quantità ineseguita, alla creazione di una proposta che rimane esposta con la priorità temporale della proposta originaria

B: Le proposte immesse durante la fase di negoziazione al prezzo di asta di chiusura che rimangono parzialmente ineseguite non sono cancellate al termine della fase stessa

C: Se l'asta di chiusura non ha determinato la formazione di un prezzo d'asta valido, secondo quanto previsto dal comma 4 dell'articolo 4.3.3 dello stesso Regolamento, la negoziazione si svolge al prezzo teorico d'asta di apertura

D: Le proposte immesse durante la fase di negoziazione al prezzo di asta di chiusura che rimangono totalmente ineseguite non sono cancellate al termine della fase stessa

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

106 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

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

107 Ai sensi dell'art. 1.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per "Controparte centrale" si intende:

A: la persona giuridica autorizzata ad operare un sistema di compensazione

B: la Consob

C: la persona giuridica autorizzata ad operare un sistema di regolamento titoli

D: la società di gestione Borsa Italiana S.p.A

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

108 Ai sensi dell'art. 4.1.1 del Regolamento dei mercati di Borsa Italiana, nel mercato telematico azionario 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
Pratico: NO

109 In tema di comunicazioni relative ad eventi societari, ai sensi dell'art. 29 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), quale tra i seguenti documenti viene inviato alla Consob dal gestore del mercato regolamentato?

A: Una copia dei bilanci delle società controllate
B: Una copia dei bilanci delle società controllanti e delle società collegate
C: Una copia dei bilanci degli ultimi 3 esercizi
D: Il bilancio d'esercizio, entro sessanta giorni dall'approvazione da parte dell'assemblea dei soci

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

110 Ai sensi del comma 4 dell'art. 64 del d. lgs. 58/1998 (TUF), chi stabilisce i requisiti generali di 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
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

111 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
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

112 Un investitore è interessato all'andamento delle quotazioni delle azioni delle società più importanti, in termini di capitalizzazione del flottante, negoziate alla Borsa di Milano; egli dovrebbe seguire dunque l'andamento dell'indice:

A: FTSE MIB
B: FTSE Italia All-Share
C: FTSE Italia Mid Cap
D: FTSE Italia STAR

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: SI

113 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

114 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
Pratico: NO

115 Ai sensi del comma 1 dell’art. 62-ter del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di vigilanza sulle sedi di negoziazione all’ingrosso, quale autorità vigila sulle sedi di negoziazione all’ingrosso di titoli di Stato?

A: La Banca d’Italia, ferme restando le competenze della Consob
B: La Consob, ferme restando le competenze del Ministero dell’economia e delle finanze
C: Il Ministero dell'economia e delle finanze, ferme restando le competenze della Banca d’Italia
D: Il Dipartimento del Tesoro

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

116 In base alle definizioni contenute nell’articolo 1.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per "segmento di mercato" si intende:

A: la suddivisione degli strumenti finanziari negoziati nei mercati Euronext Milan, Euronext MIV Milan, ETFplus, MOT e IDEM in gruppi omogenei dal punto di vista delle modalità e degli orari di negoziazione

B: l’insieme dei mercati autorizzati ai sensi dell’articolo 44 della Direttiva 2014/65/UE

C: il segmento del mercato professionale accessibile solo ad investitori qualificati come definiti dal Regolamento 2017/1129

D: un mercato istituito, organizzato e disciplinato da disposizioni adottate o approvate dalle autorità competenti in base alle leggi in vigore in uno Stato appartenente all'OCSE

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

117 Ai sensi dell’art. 60-bis della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), l’esistenza di un interesse privato collegato alla segnalazione:

A: comporta l’obbligo per il soggetto segnalante di dichiararlo

B: comporta l’inefficacia della segnalazione

C: non richiede alcun adempimento

D: prevede l’applicazione di sanzioni amministrative pecuniarie

Livello: 1
Sub-contenuto: Integrità dei mercati
Pratico: NO

118 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
Pratico: NO

119 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 convertibili devono essere emesse a fronte di un prestito il cui ammontare residuo sia, salvo deroghe di Borsa Italiana, almeno pari a:

A: 5 milioni di euro o importo equivalente

B: 2,5 milioni di euro o importo equivalente

C: 4 milioni di euro o importo equivalente

D: 3 milioni di euro o importo equivalente

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

120 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

121 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
Pratico: SI

122 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: Al CICR
D: Alla Consob e alla Banca d’Italia

Livello: 1
Sub-contenuto: Integrità dei mercati
Pratico: NO

123 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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

124 In tema di meccanismi per fronteggiare la volatilità, ai sensi dell'art. 41 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), quali sono le informazioni che le sedi di negoziazione 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
Pratico: NO

125 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
Pratico: NO

126 Secondo il comma 12 dell'art. 67 del TUF (d. lgs. n. 58/1998), quando ha motivi chiari e dimostrabili di ritenere che un sistema organizzato di negoziazione che, ai sensi del comma 9 dello stesso articolo si è dotato di dispositivi nel territorio della Repubblica, violi gli obblighi derivanti dalle disposizioni della parte III (Disciplina dei mercati) del TUF medesimo:

A: la Consob ne informa l'autorità competente dello Stato membro d'origine della sede di negoziazione

B: la Banca d'Italia sospende l'attività della sede di negoziazione

C: la Consob o la Banca d'Italia, nelle rispettive competenze, informano l'autorità competente dello Stato membro d'origine e l'autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati

D: il Ministero dell'economia e delle finanze comunica alla Consob la sospensione automatica dell'attività della sede di negoziazione

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

127 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
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

128 Ai sensi del comma 1 dell’art. 64 del d. lgs. 58/1998 (TUF), l'attività di organizzazione e gestione di mercati regolamentati di strumenti finanziari è esercitata:

A: da società per azioni anche senza scopo di lucro

B: da società per azioni o da società a responsabilità limitata

C: dalla Consob

D: anche da società in nome collettivo, purché autorizzate dalla Consob

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

129 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
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

130 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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

131 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

132 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 a chi comunicano le revisioni dell'importo minimo delle risorse proprie da utilizzare nelle linee di difesa in caso di inadempimento?

A: Alla Banca d’Italia e alla Consob

B: Alla Banca d’Italia e alla società di gestione dei mercati

C: Alla Banca d’Italia e all’organo di controllo della controparte centrale

D: Alla Consob e al Ministero dell’Economia e delle Finanze

Livello: 2
Sub-contenuto: Servizi di liquidazione e sistemi di garanzia
Pratico: NO

133 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
Pratico: NO

134 Un investitore ha conferito mandato a un intermediario di esercitare, in nome e per conto suo, i diritti relativi a un certo quantitativo di strumenti finanziari immessi in un sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione. L'intermediario, in base al comma 1 dell'articolo 83-novies del decreto legislativo n. 58/1998 (TUF):

A: è autorizzato a esercitare i suddetti diritti

B: non è autorizzato a esercitare i suddetti diritti, in quanto tale azione è esclusa dalle sue competenze

C: deve comunque ottenere una specifica autorizzazione da parte della Banca d’Italia per poter esercitare i suddetti diritti

D: può esercitare i suddetti diritti ma solo se la società di gestione del mercato di quotazione concede parere positivo

Livello: 2
Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari
Pratico: SI

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

135 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

136 Ai sensi dell'art. 1 del Testo Unico della Finanza (d. lgs. n. 58/1998), un “internalizzatore sistematico” è l'impresa di investimento che in modo organizzato, frequente, sistematico e sostanziale:

A: negozia per conto proprio eseguendo gli ordini dei clienti 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: negozia, per conto proprio o per conto dei clienti, strumenti finanziari all'interno di un sistema multilaterale di negoziazione

C: opera da market maker su un mercato azionario regolamentato

D: negozia per conto dei clienti in un mercato regolamentato, un sistema multilaterale di negoziazione o un sistema organizzato di negoziazione

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: SI

137 Ai sensi del comma 6 dell’art. 66-ter del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), nel caso di mercati regolamentati, la Consob può vietare l’esecuzione delle decisioni di ammissione alla quotazione di obbligazioni emesse da Stati non UE?

A: Sì, se, in base ad elementi informativi diversi da quelli valutati, ai sensi del regolamento del mercato, dal gestore del mercato nel corso della propria istruttoria, ritiene la decisione contraria all’ordinato svolgimento delle negoziazioni

B: Sì, ma solo dietro richiesta del Ministro dell'economia e delle finanze

C: Sì, può farlo entro un mese dal ricevimento della comunicazione della decisione di ammissione alle quotazioni da parte del gestore di una sede di negoziazione

D: No, è la Banca d’Italia a poterlo fare

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

138 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
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

139 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

140 Ai sensi dell’art. 60-bis della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), con quale 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)?

A: 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
Pratico: NO

141 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
Pratico: NO

142 Si supponga che un intermediario ometta di adempiere agli obblighi di comunicazione e segnalazione in materia di gestione accentrata imposti dal d. lgs. n. 58/1998 (TUF). Per il suddetto comportamento, a norma dell'articolo 83-decies dello stesso TUF, l'intermediario è responsabile verso:

A: l'emittente
B: il titolare del conto
C: la società di gestione del mercato di quotazione dei titoli oggetto dell'omessa comunicazione
D: il depositario centrale

Livello: 2
Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari
Pratico: SI

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

143 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

144 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
Pratico: SI

145 Ai sensi dell'articolo 1 del d. lgs. 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
Pratico: NO

146 Secondo l’art. 19 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), che rinvia all’art. 62-quater del T.U.F. (d. lgs. n. 58/1998), gli obblighi informativi e di comunicazione dei gestori delle sedi di negoziazione all’ingrosso dei titoli di Stato sono individuati:

A: nelle istruzioni della Banca d’Italia
B: nelle istruzioni dell’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM)
C: nei regolamenti speciali della Consob
D: nei provvedimenti del Ministero dell’Economia e delle Finanze

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

147 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

148 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
Pratico: NO

149 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

150 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
Pratico: SI

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

151 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
Pratico: NO

152 Secondo quanto previsto dall'art. 2.2.34 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. possono essere ammessi alla quotazione le quote o azioni di FIA chiusi, purché, tra l'altro:

A: la società di gestione del fondo o l'emittente abbia predisposto una situazione patrimoniale ed economica anche relativa a un periodo inferiore all'anno, purché assoggettata al giudizio di un revisore legale

B: la società di gestione del fondo abbia predisposto una situazione patrimoniale ed economica relativa ad un periodo almeno pari a tre anni

C: il regolamento del fondo non preveda la quotazione in un mercato regolamentato

D: il regolamento del fondo preveda una sintetica indicazione della metodologia di calcolo dei flussi finanziari prospettici

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

153 Secondo quanto previsto dall'art. 4.2.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A in materia di segmenti da quotazione, chi ripartisce gli strumenti finanziari negoziati nel comparto Euronext Milan in segmenti in base alla loro capitalizzazione?

A: Borsa Italiana

B: La Banca d'Italia

C: La Consob

D: Il Ministero dell'economia e delle finanze

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: SI

154 Ai sensi dell'art. 60-bis della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), l'attività di ricezione, esame e valutazione delle segnalazioni di violazioni può essere esternalizzata?

A: Si, purché ciò avvenga nel rispetto di quanto previsto dal predetto art. 60-bis e dall'art. 4-undecies del T.U.F. (d. lgs. n. 58/1998)

B: Si, previa autorizzazione del Ministero dell'Economia e delle Finanze, secondo quanto previsto dal T.U.F. (d. lgs. n. 58/1998)

C: No, mai

D: Si, purché vi sia l'autorizzazione preventiva della Consob e della Banca d'Italia

Livello: 1
Sub-contenuto: Integrità dei mercati
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

155 Nell’esercizio della sua attività un dispositivo di pubblicazione autorizzato (Approved Publication Arrangement) deve adempiere alcuni obblighi informativi. In quest’ambito, ai sensi dell’art. 55 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), quale delle seguenti informazioni deve indicare?

A: Il prezzo al quale è stata conclusa la transazione

B: Il prezzo e le quantità medie delle operazioni concluse dal soggetto abilitato

C: Il volume delle transazioni fuori mercato degli ultimi 30 giorni

D: Lo spread medio applicato alle operazioni fuori mercato disposte negli ultimi 30 giorni

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: SI

156 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

157 Ai sensi dell’art. 4.1.1 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., gli strumenti del mercato monetario sono negoziati nel mercato:

A: MOT

B: MTA

C: MIV

D: ETFplus

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

158 Ai sensi dell’art. 72 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), entro quale termine gli internalizzatori sistematici trasmettono alla Consob – per ciascuno strumento finanziario ammesso alla negoziazione – l’indicazione del codice ISIN?

A: Entro il 5 di ogni mese e con riferimento al mese precedente

B: Entro il 28 di ogni mese e con riferimento al mese corrente

C: Entro il 5 di ogni mese e con riferimento al trimestre precedente

D: Entro il 10 di ogni mese e con riferimento al mese precedente

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

159 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
Pratico: NO

160 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
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

161 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 i dettagli sui parametri o sui limiti di negoziazione a cui il sistema è soggetto?

A: La Consob

B: La stessa Banca d'Italia

C: La Consob alle Sim e la Banca d'Italia alle banche

D: L'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

162 Ai sensi dell'art. 16 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), le azioni di società controllate sottoposte all'attività di direzione e coordinamento di un'altra società o ente non possono essere ammesse alla quotazione in un mercato regolamentato italiano ove le società controllate, tra l'altro:

A: non abbiano un'autonoma capacità negoziale nei rapporti con la clientela e i fornitori

B: non abbiano un capitale sociale, al netto delle riserve, almeno pari a cinque milioni di euro

C: non abbiano ricevuto dalla società di revisione nei 3 esercizi precedenti un giudizio sul bilancio positivo e senza rilievi

D: non abbiano in portafoglio azioni proprie

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

163 Ai sensi del comma 1 dell’art. 71 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), l’impresa di investimento che supera i limiti stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2017/565, in relazione al modo frequente, sistematico e sostanziale, per l’applicazione del regime degli internalizzatori sistematici, ne informa:

A: la Consob

B: il Dipartimento del tesoro

C: il Ministero dell'economia e delle finanze

D: la Banca d’Italia

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: SI

164 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: Il CICR

C: Il Ministero dell’economia e delle finanze

D: La Consob

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

165 Ai sensi dell'art. 4.2.2 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A, nel mercato Euronext MIV Milan:

A: le obbligazioni convertibili e i warrant sono negoziati nel segmento in cui sono negoziate le azioni ordinarie di compendio

B: sono negoziate solo obbligazioni convertibili

C: sono negoziate le azioni che hanno perso la qualifica di Star ai sensi dell'articolo 2.2.3

D: sono negoziati solo warrant

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

166 Ai sensi dell’art. 22 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), nell’ambito di una modifica dello statuto della società, i gestori dei mercati regolamentati trasmettono alla Consob, tra l’altro:

A: una relazione esplicativa dei contenuti e delle finalità delle modifiche proposte

B: i bilanci degli ultimi 3 esercizi

C: soltanto un documento contenente le modifiche che si intende apportare

D: un’informativa sui progetti relativi allo svolgimento di attività connesse e strumentali

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

167 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

168 Ai sensi del comma 1 dell’art. 64-ter del d. lgs. 58/1998 (TUF), quale autorità determina, con regolamento i requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza dei soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo nel gestore del mercato regolamentato?

A: Il Ministero dell’economia e delle finanze, sentita la Consob e la Banca d’Italia

B: La Banca d'Italia

C: La Banca d’Italia, sentita la Consob e il Ministero dell’economia e delle finanze

D: La Consob

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

169 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
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

170 Ai sensi del comma 5 dell'art. 64-quater del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), il regolamento del mercato, che determina, tra l’altro, le condizioni e le modalità di ammissione alla quotazione e alle negoziazioni degli strumenti finanziari, è deliberato:

A: dall'assemblea ordinaria o dal consiglio di sorveglianza del gestore del mercato regolamentato ovvero, ove così previsto dallo statuto, dall'organo di amministrazione

B: dalla Consob

C: dall'assemblea straordinaria del gestore del mercato regolamentato

D: dalla Banca d'Italia

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

171 Ai sensi dell’art. 42 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, per l’esercizio del voto nelle assemblee delle società soggette alla disciplina prevista nell'articolo 83-sexies, comma 2, del T.U.F., il termine stabilito dall’ultimo intermediario per la presentazione della richiesta di comunicazione:

A: non può essere antecedente la fine del secondo giorno di mercato aperto successivo alla record date

B: deve coincidere con la record date

C: non può essere antecedente il secondo giorno non festivo che precede il termine indicato nell'articolo 83-sexies, comma 4, T.U.F.

D: non può essere antecedente il quinto giorno non festivo che precede il termine indicato nell'articolo 83-sexies, comma 4, T.U.F.

Livello: 2
Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari
Pratico: NO

172 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

173 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

174 Ai sensi dell’art. 4.5.2 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., durante la fase di pre-asta di apertura gli operatori:

A: dispongono di informazioni aggiornate in tempo reale relative ai prezzi teorici di apertura e ai quantitativi complessivi negoziabili a detti prezzi

B: dispongono di informazioni aggiornate in tempo reale relative ai prezzi medi di apertura

C: dispongono di informazioni aggiornate in tempo reale relative ai prezzi teorici di chiusura e ai quantitativi complessivi negoziabili a detti prezzi

D: dispongono di informazioni aggiornate in tempo reale relative ai prezzi fissi di apertura

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

175 Ai sensi dell'articolo 1.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per ‘Euronext MIV Milan’ si intende:

A: il comparto di mercato in cui si negoziano, tra l’altro, azioni o quote di FIA

B: il comparto di mercato in cui si negoziano ETF, ETC/ETN

C: il mercato di borsa in cui si negoziano, tra l’altro, contratti future e contratti di opzione aventi come attività sottostanti strumenti finanziari

D: il comparto di mercato in cui si negoziano quote o azioni di OICR aperti nonché exchange traded commodity

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

176 Si consideri il titolare di un conto che subisce danni derivanti dall'esercizio dell'attività di tenuta dei conti da parte di un intermediario. In tale situazione, ai sensi dell'articolo 83-decies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), in materia di gestione accentrata in regime di dematerializzazione:

A: l'intermediario è responsabile verso il titolare del conto

B: il titolare del conto ha diritto ad un risarcimento se i danni provocati superano i 5.000 euro

C: l’intermediario non è responsabile se ha agito in buona fede

D: l’attività dell’intermediario è immediatamente sospesa

Livello: 2
Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari
Pratico: SI

177 Ai sensi del comma 6 dell’art. 24 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), fermo restando quanto previsto dal comma 1 dello stesso articolo, il gestore del mercato regolamentato comunica alla Consob annualmente la composizione aggiornata:

A: degli organi sociali

B: del libro degli obbligazionisti

C: dell’elenco dei creditori, con separata indicazione di quelli assistiti da privilegio

D: dell’elenco delle operazioni con parti correlate

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

178 Ai sensi dell’art. 14 del provvedimento congiunto Banca d’Italia e CONSOB del 13 agosto 2018, quali modifiche alla governance le controparti centrali devono comunicare tempestivamente alla Banca d’Italia e alla Consob?

A: Quelle relative alla composizione degli organi di amministrazione e controllo

B: Quelle relative alla composizione del solo organo di controllo

C: Quelle relative alla società di revisione

D: Quelle relative ai soli presidenti degli organi di amministrazione e controllo

Livello: 2
Sub-contenuto: Servizi di liquidazione e sistemi di garanzia
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

179 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 mediante supporto informatico il Listino ufficiale, contenente le informazioni relative ai contratti conclusi per ciascuno strumento finanziario

B: due volte al giorno, a metà seduta e al termine delle negoziazioni, provvede a diffondere mediante supporto informatico il Listino ufficiale, contenente le informazioni relative ai contratti conclusi per ciascuno strumento finanziario

C: diffonde al pubblico informazioni relative all'identità degli operatori contraenti

D: deve diffondere al pubblico informazioni relative all'identità degli operatori contraenti se il controvalore dell'operazione supera i 500.000 euro

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

180 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

181 Ai sensi dell'art. 21 del provvedimento congiunto Banca d'Italia e CONSOB del 13 agosto 2018, i rapporti mensili 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: trimestrali

C: annuali

D: semestrali

Livello: 2
Sub-contenuto: Controparti centrali e depositari centrali
Pratico: NO

182 Si consideri il caso in cui lo statuto del gestore del mercato regolamentato prevede la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 127-quinquies del T.U.F. (d. lgs. n. 58/1998); in tal caso, ai sensi dell'art. 23 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), i riferimenti alle azioni si intendono effettuati:

A: ai diritti di voto

B: alle sole azioni i cui versamenti sono stati effettuati integralmente

C: alle azioni prive del diritto di voto

D: alle azioni secondo il proprio valore nominale

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: SI

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

183 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

184 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: 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

185 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

186 Ai sensi del comma 2 dell’art. 67 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), ai sistemi multilaterali di negoziazione possono accedere le banche italiane?

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

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

187 Ai sensi dell'art. 2.2.3 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., al fine di ottenere e mantenere la qualifica di Star, gli emittenti devono rendere disponibili al pubblico le informazioni finanziarie periodiche aggiuntive aventi come minimo i contenuti descritti all'articolo 154-ter, comma 5 del Testo Unico della Finanza entro:

A: 45 giorni dal termine del primo, terzo e quarto trimestre dell'esercizio

B: 6 mesi dal termine del primo, terzo e quarto trimestre dell'esercizio

C: 3 mesi dal termine del primo, terzo e quarto trimestre dell'esercizio

D: 60 giorni dal termine del primo, terzo e quarto trimestre dell'esercizio

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

188 Ai sensi del comma 5 dell'art. 64-quater del d. lgs. 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
Pratico: NO

189 Ai sensi dell'art. 2.3.5 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., quale delle seguenti rappresenta una funzione che deve essere assolta dallo specialista a partire dalla data di inizio delle negoziazioni di una società nel segmento Star?

A: Esporre continuativamente sul mercato proposte in acquisto e vendita a prezzi che non si discostino tra loro di una percentuale superiore a quella stabilita nelle Istruzioni da Borsa Italiana

B: Produrre o far produrre per proprio conto almeno tre ricerche all'anno concernenti l'emittente

C: Organizzare almeno sei volte all'anno un incontro tra il management della società e gli investitori professionali, presenziando agli incontri medesimi

D: Disporre la sospensione o la revoca dalle quotazioni della società emittente

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

190 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
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

191 Ai sensi del comma 2 dell'art. 54 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), in materia di requisiti organizzativi dei dispositivi di pubblicazione autorizzati (Approved Publication Arrangement), le informazioni di cui agli articoli 20 e 21 del regolamento (UE) n. 600/2014 sono rese disponibili gratuitamente:

A: 15 minuti dopo la pubblicazione da parte degli APA

B: il giorno seguente alla pubblicazione da parte degli APA

C: 10 minuti dopo la pubblicazione da parte degli APA

D: contestualmente alla pubblicazione da parte degli APA

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

192 Ai sensi del comma 1 dell'art. 66-quater del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), con riferimento alle sedi di negoziazione all'ingrosso di titoli di Stato, da chi è esercitato il potere di sospendere o escludere uno strumento finanziario dalle negoziazioni?

A: Dalla Banca d'Italia

B: Il potere di sospensione dalla Consob e quello di esclusione dal Ministero dell'economia e delle finanze

C: Dal Ministero dell'economia e delle finanze, che ne dà tempestiva comunicazione alla Consob

D: Dalla Consob

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

193 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

194 Ai sensi dell'art. 51 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), la eventuale cessazione dell'operatività nei mercati extra-UE riconosciuti ai sensi dell'art. 70, comma 1, del T.U.F. (d. lgs. n. 58/1998) deve essere comunicata?

A: Si, alla Consob

B: Si, alla Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM)

C: No, è sufficiente la cessazione stessa

D: Sì, alla Banca centrale europea

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

195 Si consideri una proposta di acquisto, senza limite di prezzo. Qualora al termine dell'asta di chiusura sia ineseguita, ai sensi dell'art. 4.3.3 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., essa viene:

A: cancellata

B: trasferita alla fase di pre-asta di apertura del giorno successivo ma senza limite di prezzo

C: trasferita alla fase di pre-asta di apertura del giorno successivo con la priorità temporale della proposta originaria e un prezzo pari a quello ufficiale della seduta precedente

D: trasferita alla fase negoziazione continua con la priorità temporale della proposta originaria

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: SI

196 Ai sensi del comma 2 dell'art. 67-bis del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), quale autorità può chiedere al gestore del mercato regolamentato l'esclusione o la sospensione degli operatori dalle negoziazioni?

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

197 Ai sensi del comma 2 dell'art. 67-bis del TUF (d. lgs. n. 58/1998), in materia di accesso alle sedi di negoziazione, quale autorità può ordinare la revoca di una decisione di sospensione degli operatori dalle negoziazioni presa dal gestore del mercato regolamentato?

A: La Consob, entro cinque giorni dal ricevimento della comunicazione del gestore del mercato regolamentato di cui al comma 1 dello stesso articolo

B: Non è possibile revocare la decisione di sospensione presa dal gestore del mercato regolamentato

C: La Banca d'Italia, entro dieci giorni dalla comunicazione con cui la Consob rende nota la decisione di sospensione

D: Il Ministero dell'economia e delle finanze, per assicurare la trasparenza, l'ordinato svolgimento delle negoziazioni e la tutela degli investitori

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

198 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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

199 Ai sensi dell’art. 62-bis del d. lgs. 58/1998 (TUF), chi può stabilire requisiti specifici per le sedi di negoziazione all’ingrosso di titoli di Stato?

A: Il Ministro dell'economia e delle finanze, sentite la Banca d'Italia e la Consob

B: La Banca d’Italia, sentito il Ministero dell’economia e delle finanze

C: La Consob, sentita la Banca d’Italia

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

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

200 Ai sensi dell’art. 40 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), in occasione di qualsiasi grave interruzione delle negoziazioni non dovuta alla volatilità del mercato e qualsiasi altra significativa perturbazione della connettività, le sedi di negoziazione inviano un “incident report” entro:

A: 2 giorni lavorativi dall’evento

B: 5 giorni lavorativi dall’evento

C: 10 giorni lavorativi dall’evento

D: 15 giorni lavorativi dall’evento

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

201 Ai sensi dell’art. 74 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), a chi spetta la valutazione in merito alla idoneità di un comportamento a costituire manipolazione del mercato?

A: Alla Consob

B: All’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM)

C: Al Ministero dell’Economia e delle Finanze

D: Alla società di gestione del mercato

Livello: 1
Sub-contenuto: Integrità dei mercati
Pratico: NO

202 Si consideri il caso in cui un gestore di un mercato extra-UE intenda chiedere il riconoscimento ai sensi dell’articolo 70, comma 1, del T.U.F. (d. lgs. n. 58/1998). Per quanto previsto dal comma 1 dell’art. 51 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), a chi va presentata l’istanza di riconoscimento?

A: Alla Consob

B: Soltanto all’AESFEM

C: Alla Banca centrale europea e al Ministero dell’Economia e delle Finanze

D: Alla Consob e contestualmente all’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM)

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: SI

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

203 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

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

204 Si consideri il caso di un gestore di una sede di negoziazione nella quale sono negoziati derivati su merci o quote di emissione o strumenti derivati sulle stesse. Ai sensi dell'art. 62 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), con quale cadenza temporale il gestore deve fornire alla Consob una scomposizione completa delle posizioni di tutte le persone, compresi i membri o partecipanti e i relativi clienti, in detta sede di negoziazione?

A: Almeno una volta al giorno

B: Almeno una volta ogni 3 giorni

C: Almeno in occasione della approvazione del bilancio di esercizio

D: Almeno una volta al mese

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: SI

205 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
Pratico: SI

206 Ai sensi dell'art. 2.3.6 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il contratto stipulato con lo specialista STAR deve prevedere che, nei casi di cessazione del rapporto per qualsiasi causa, deve esserne data comunicazione per iscritto:

A: a Borsa Italiana

B: alla Banca d'Italia

C: alla Consob

D: al Ministero dell'Economia e delle Finanze

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

207 Ai sensi dell’art. 23 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), in materia di comunicazioni delle partecipazioni al capitale, i gestori dei mercati regolamentati pubblicano tramite il proprio sito internet il libro dei soci aggiornato, oltre che annualmente, anche in occasione di ogni cambiamento:

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

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

208 Ai sensi del comma 2 dell’art. 33 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), le sedi di negoziazione, in occasione di operazioni societarie straordinarie idonee a incidere sulla continuità dei prezzi degli strumenti finanziari negoziati, rendono noti:

A: i coefficienti di rettifica adottati
B: eventuali progetti di cooperazione interaziendale
C: i patti parasociali in essere alla data dell’operazione straordinaria
D: i motivi che hanno indotto alla realizzazione dell’operazione straordinaria

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

209 Ai sensi del comma 1 dell’art. 79-undecies del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), quali sono le autorità nazionali competenti per l’autorizzazione e la vigilanza dei depositari centrali nel territorio della Repubblica?

A: La Consob e la Banca d’Italia
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
Pratico: NO

210 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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

211 Ai sensi del comma 12 dell'art. 67 del TUF (d. lgs. n. 58/1998), se, nonostante le misure adottate dall'autorità competente dello Stato membro d'origine, la sede di negoziazione persiste nell'agire in un modo che mette chiaramente a repentaglio gli interessi degli investitori domestici, quale autorità italiana, dopo avere informato l'autorità competente dello Stato membro d'origine, adotta tutte le misure adeguate e necessarie per tutelare gli investitori e assicurare il buon funzionamento dei mercati?

A: La Consob

B: La Consob, avendo riguardo alla tutela degli investitori, e il Ministero dell'economia e delle finanze, con riferimento al buon funzionamento dei mercati

C: La Banca d'Italia

D: La Banca d'Italia, avendo riguardo alla tutela degli investitori e la Consob con riferimento al buon funzionamento dei mercati

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

212 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
Pratico: NO

213 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, qualora l'assemblea del gestore del mercato non deliberi entro tre mesi dalla data della comunicazione del provvedimento di revoca dell'autorizzazione del mercato regolamentato:

A: il Ministero dell'economia e delle finanze, su proposta della Consob, può disporre lo scioglimento del gestore del mercato regolamentato nominando i liquidatori

B: la Consob dispone lo scioglimento del gestore del mercato e invita la Banca d'Italia a nominare i liquidatori

C: la Consob nomina i liquidatori su proposta del Ministero dell'economia e delle finanze

D: la Banca d'Italia dispone lo scioglimento del mercato regolamentato nominando i liquidatori

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

214 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 controllate, devono essere comunicati dal soggetto acquirente al gestore del mercato entro:

A: ventiquattro ore

B: trenta giorni

C: un mese

D: una settimana

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

215 Ai sensi dell’art. 25 del provvedimento congiunto Banca d’Italia e CONSOB del 13 agosto 2018, un depositario centrale a chi deve trasmettere le informazioni quantitative sull’efficienza dei sistemi di regolamento gestiti?

A: Alla Banca d’Italia e alla Consob

B: Soltanto alla Banca d’Italia

C: Soltanto alla Consob

D: Alla Consob e al Ministero dell’Economia e delle Finanze

Livello: 2
Sub-contenuto: Controparti centrali e depositari centrali
Pratico: SI

216 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?

A: 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

217 Ai sensi dell’art. 52 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), la Consob fornisce comunicazione del rilascio o del rifiuto dell’autorizzazione ad operare in qualità di fornitore di un servizio di comunicazione dati entro:

A: 6 mesi dalla presentazione della domanda completa delle informazioni richieste

B: un anno dalla presentazione della domanda completa delle informazioni richieste, salva la facoltà della Consob di prorogare il termine di massimo sei mesi

C: 9 mesi dalla presentazione della domanda completa delle informazioni richieste

D: 10 mesi dalla presentazione della domanda completa delle informazioni richieste

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

218 Ai sensi dell'art. 1.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per “CSD” si intende:

A: la persona giuridica autorizzata ad operare un sistema di regolamento titoli
B: il documento contenente le informazioni chiave, previsto dall’articolo 8 del Regolamento 2014/1286/UE
C: la persona giuridica autorizzata ad operare un sistema di compensazione
D: la società di gestione Borsa Italiana S.p.A

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

219 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

220 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

221 Ai sensi dell'art. 4.1.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., diritti di opzione e warrant sono negoziati nel mercato:

A: Euronext Milan
B: IDEM
C: ETFplus
D: MOT

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: SI

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

222 Ai sensi dell’art. 13 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 trasmettono annualmente alla Consob copia di una versione aggiornata del libro dei soci, con l'indicazione per ciascun socio:

A: del numero di azioni con diritto di voto possedute
B: del numero delle sole azioni possedute da oltre due anni
C: del numero di azioni di risparmio possedute
D: del numero di azioni senza diritto di voto possedute

Livello: 2
Sub-contenuto: Servizi di liquidazione e sistemi di garanzia
Pratico: NO

223 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: Il CICR
C: La Consob
D: Il Ministero dell’economia e delle finanze

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

224 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

225 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 mediante supporto informatico il Listino ufficiale, contenente le informazioni relative ai contratti conclusi per ciascuno strumento finanziario:

A: ogni giorno, al termine delle negoziazioni
B: ogni giorno, durante le negoziazioni
C: ogni due giorni, al termine delle negoziazioni
D: ogni tre giorni, al termine delle negoziazioni

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

226 Ai sensi dell’art. 4.3.2 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. in materia di proposte di negoziazione:

A: la volontà negoziale degli operatori (non specialisti) si esprime attraverso proposte di negoziazione in forma anonima

B: le tipologie di proposte stop order e stop limit order devono essere immesse nei mercati MOT

C: le tipologie di proposte stop order e stop limit order devono essere immesse nei mercati ETFplus

D: la volontà negoziale degli operatori specialisti si esprime sempre attraverso proposte di negoziazione in forma anonima

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

227 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

228 Beta è un gestore di una sede di negoziazione di un altro Stato membro e intende dotarsi di dispositivi appropriati, nel territorio della Repubblica italiana, per facilitare l'accesso e la negoziazione ai suoi membri. Ai sensi del comma 9 dell'art. 67 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), può farlo?

A: Sì, a condizione che la Consob ne abbia ricevuto preventiva comunicazione da parte dell’autorità competente dello Stato membro d’origine della sede di negoziazione

B: Sì, purché autorizzato dalla Banca d’Italia e a condizione che il Ministero dell’economia e delle finanze 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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

229 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

230 Ai sensi dell'art. 5.3.1 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., con quali modalità si svolgono le negoziazioni nel mercato IDEM?

A: Modalità di asta e negoziazione continua

B: Di norma modalità di asta e, soltanto previo parere favorevole della Consob, anche negoziazione continua

C: Soltanto negoziazione continua

D: Soltanto modalità di asta

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: SI

231 Ai sensi dell'art. 1.3 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per "mercato telematico delle obbligazioni" (MOT) si intende:

A: il comparto di mercato in cui si negoziano obbligazioni diverse da quelle convertibili, titoli di Stato, euro-obbligazioni, obbligazioni di emittenti esteri, ABS e altri titoli di debito

B: il comparto di mercato in cui si negoziano quote o azioni di OICR aperti nonché exchange traded commodities

C: il comparto in cui si negoziano covered warrant e certificates quotati in Borsa

D: il mercato di Borsa in cui si negoziano contratti futures e contratti di opzione aventi come attività sottostanti strumenti finanziari, tassi di interesse, valute, merci e relativi indici

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

232 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

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

233 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

234 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
Pratico: SI

235 Il gestore di un sistema multilaterale di negoziazione aveva stipulato un accordo con una controparte centrale di altro Stato membro. Se interviene la cessazione dell'operatività di tale accordo, ai sensi dell'art. 46 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), il gestore è tenuto a qualche 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

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: SI

236 Ai sensi del comma 1 dell'art. 54 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), i dispositivi di pubblicazione autorizzati (Approved Publication Arrangement) adottano e mantengono procedure e dispositivi adeguati a rendere pubbliche le informazioni di cui agli articoli 20 e 21 del regolamento (UE) n. 600/2014:

A: quanto più possibile in tempo reale
B: in tempo reale ma verso un giusto corrispettivo stabilito dalla Consob
C: mai in tempo reale, per ragioni di tutela degli investitori
D: in tempo reale purché vi sia preventiva autorizzazione della Consob

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

237 In merito alla suddivisione degli strumenti finanziari negoziati nel mercato Euronext Milan in segmenti di negoziazione, l'art. 4.2.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. prevede che le obbligazioni convertibili e i warrant siano negoziati:

A: nel segmento in cui sono negoziate le azioni ordinarie di compendio

B: in un segmento specifico dedicato a obbligazioni convertibili e warrant

C: in due segmenti specifici dedicati rispettivamente a obbligazioni convertibili e warrant

D: nel segmento STAR

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

238 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
Pratico: NO

239 Il depositante di azioni immesse in un sistema di gestione accentrata di strumenti finanziari cartolari, in base al comma 1 dell'art. 86 del d. lgs. n. 58/1998 (TUF), può chiedere la consegna di un corrispondente quantitativo di azioni della stessa specie in deposito presso il depositario centrale di titoli?

A: Sì, tramite il depositario

B: Sì, previa comunicazione alla Consob dell’intenzione di effettuare tale richiesta

C: No, tale procedura è ammessa solo per i titoli obbligazionari

D: No

Livello: 2
Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari
Pratico: SI

240 Secondo l'art. 4.6.1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.:

A: Borsa italiana non diffonde al pubblico informazioni relative all’identità degli operatori contraenti

B: 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

C: Borsa italiana comunica alla Banca d’Italia le informazioni relative all’identità degli operatori contraenti

D: la Consob deve diffondere al pubblico informazioni relative all’identità degli operatori contraenti

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

241 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

242 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
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

243 L’art. 35 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati) prevede che i gestori delle sedi di negoziazione sottopongano alla Consob il piano di audit relativo alle verifiche delle strutture tecnologiche e informatiche rilevanti per la prestazione dei servizi istituzionali. Tali verifiche possono essere effettuate da strutture interne al gestore della sede di negoziazione?

A: Sì, purché diverse e indipendenti da quelle produttive
B: Sì, purché autorizzate dal collegio sindacale
C: No, mai
D: Sì, purché vi sia una preventiva autorizzazione della Consob

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: SI

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

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

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

245 Ai sensi dell’art. 73 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), da chi sono istituite le prassi di mercato ammesse?

A: Dalla Consob

B: Dalla Banca d’Italia di concerto con la Consob

C: Dal CICR

D: Dall’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM)

Livello: 1
Sub-contenuto: Integrità dei mercati
Pratico: NO

246 In tema di gestori dei mercati regolamentati, si consideri un patto avente per oggetto l’esercizio del diritto di voto in cui sono conferiti diritti di voto in misura complessivamente superiore al 5%. Ai sensi dell’art. 23 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), a chi deve essere comunicato tale patto?

A: Al gestore del mercato regolamentato e alla Consob

B: Al gestore del mercato regolamentato, alla Consob e all’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM)

C: Alla Consob e alla Banca d’Italia

D: Soltanto al gestore del mercato regolamentato

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: SI

247 Ai sensi del comma 3 dell’art. 67 del TUF (d. lgs. n. 58/1998), in materia di accesso alle sedi di negoziazione, le imprese di investimento UE possono essere ammesse ai sistemi multilaterali di negoziazione stabiliti sul territorio della Repubblica direttamente, stabilendo una succursale?

A: Sì, in ogni caso

B: Sì, purché autorizzate dal Ministero dell’economia e delle finanze e dall’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati

C: No, sono ammesse solo diventando membri remoti del sistema

D: No, occorre stabilire almeno tre succursali

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

248 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, quali strumenti finanziari, tra gli altri, sono immessi nel sistema di gestione accentrata?

A: Quelli liberamente trasferibili e interamente liberati

B: Quelli soggetti a procedure di ammortamento

C: Quelli privi della cedola in corso e di successive cedole

D: Quelli liberamente trasferibili e non interamente liberati

Livello: 2
Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

249 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
Pratico: NO

250 Ai sensi dell'art. 2.3.2 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., quale dei seguenti soggetti è abilitato a esercitare l'attività di sponsor?

A: Le banche e le imprese di investimento nazionali, comunitarie ed extracomunitarie

B: Soltanto le banche e le imprese di investimento extracomunitarie

C: Soltanto le imprese di investimento nazionali

D: Le imprese assicurative aventi sede legale in un paese comunitario

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

251 Ai sensi dell'art. 30 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), il gestore del mercato regolamentato, in occasione di ogni cambiamento rispetto alle informazioni trasmesse all'avvio dell'operatività di sistemi multilaterali di negoziazione, comunica alla Consob l'ammontare e la tipologia:

A: delle attività prontamente liquidabili di cui all'articolo 3, comma 3, lettera b) della medesima delibera

B: delle attività non prontamente liquidabili

C: di tutte le attività e le passività di cui all'articolo 3, comma 3, lettera b) della medesima delibera della medesima delibera

D: delle passività acquisite negli ultimi sei mesi

Livello: 2
Sub-contenuto: Sistemi multilaterali e internalizzatori sistematici
Pratico: NO

252 Ai sensi dell'art. 1.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il rimborso delle obbligazioni strutturate è:

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
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

253 Ai sensi dell’art. 54 della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), i dispositivi di pubblicazione autorizzati (Approved Publication Arrangement - APA) si avvalgono di sistemi che permettono di verificare efficacemente la completezza dei report delle operazioni concluse e, inoltre, di:

A: identificare le omissioni e gli errori palesi e chiedere la ritrasmissione di eventuali report errati

B: correggere eventuali errori e trasmettere alla Consob e alla Banca d’Italia report delle operazioni corretti e completi

C: minimizzare i rischi di corruzione dei dati e di accesso non autorizzato

D: direttamente alla Guardia di Finanza su errori, vizi e procedure scorrette

Livello: 2
Sub-contenuto: Obblighi di comunicazione e regime di trasparenza
Pratico: NO

254 Ai sensi dell’art. 10 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 inviano alla Banca d'Italia e alla Consob copia dei verbali delle delibere assembleari e della relativa documentazione:

A: non appena approvati

B: decorsi 15 giorni dalla loro approvazione

C: decorsi 7 giorni dalla loro approvazione

D: decorsi 30 giorni dalla loro approvazione

Livello: 2
Sub-contenuto: Servizi di liquidazione e sistemi di garanzia
Pratico: NO

255 Ai sensi dell’art. 11 del provvedimento congiunto Banca d’Italia e CONSOB del 13 agosto 2018, una controparte centrale cosa deve trasmettere alla Banca d’Italia e alla Consob, unitamente agli avvisi di convocazione delle riunioni dell’organo di amministrazione?

A: I relativi ordini del giorno

B: L’ultimo bilancio approvato

C: Il verbale delle ultime tre riunioni

D: Il nominativo del presidente dell’organo di amministrazione

Livello: 2
Sub-contenuto: Controparti centrali e depositari centrali
Pratico: SI

256 Si consideri il caso di un operatore che, durante la fase della negoziazione continua, immette una proposta di vendita relativa a 500 azioni di una società quotata nel mercato di Borsa Italiana al prezzo di 5 euro per azione. Se la proposta viene eseguita solo per 100 azioni, allora, ai sensi dell’art. 4.3.4 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.:

A: si ha la creazione di una proposta di vendita per 400 azioni al prezzo di 5 euro e la priorità temporale della proposta originaria

B: si ha la creazione di una proposta di vendita per 400 azioni al migliore prezzo con la priorità temporale della proposta originaria

C: per vendere le rimanenti 400 azioni è necessario immettere una nuova proposta

D: si ha la creazione di una proposta di vendita per 400 azioni al migliore prezzo con nuova priorità temporale

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: SI

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

257 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: Il CICR

C: La Banca d’Italia

D: Il Ministero dell’economia e delle finanze

Livello: 1
Sub-contenuto: Mercati regolamentati
Pratico: NO

258 Ai sensi dell’art. 1.3 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., per “ammissione alla quotazione” si intende:

A: l’ammissione alla quotazione ufficiale, nonché la decisione volta ad accertare la presenza dei requisiti di ammissione al mercato

B: la modalità di negoziazione che segue la fase di asta di chiusura

C: l’ammissione alle negoziazioni su un mercato regolamentato, effettuata ai sensi della Direttiva 2014/65/UE

D: la pubblicazione redatta e diffusa quotidianamente da Borsa Italiana S.p.A.

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

259 Ai sensi dell'art. 4.1.1 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., le obbligazioni bancarie garantite sono negoziate nel mercato:

A: MOT

B: MIV

C: MTA

D: ETFplus

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

260 In base al comma 3 dell'articolo 85 del d. lgs. n. 58/98 (Testo Unico della Finanza), in materia di gestione accentrata di strumenti finanziari cartolari, quale delle seguenti affermazioni è corretta?

A: Gli strumenti finanziari sono immessi nel sistema in deposito regolare

B: Il depositante degli strumenti finanziari immessi nel sistema non può chiedere la consegna di un corrispondente quantitativo di strumenti finanziari della stessa specie in deposito presso il depositario centrale di titoli

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
Sub-contenuto: Gestione accentrata di strumenti finanziari
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

261 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

262 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

263 Ai sensi dell'art. 2.2.1 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., nel calcolo del flottante (c.d. sufficiente diffusione) per l'ammissione a quotazione di titoli azionari:

A: non si tiene conto delle partecipazioni azionarie di controllo, di quelle vincolate da patti parasociali

B: non si tiene mai conto delle partecipazioni possedute da organismi di investimento collettivo del risparmio, da fondi pensione e da enti previdenziali

C: si tiene conto delle partecipazioni azionarie pari o superiori al 5%

D: si tiene conto delle partecipazioni soggette a vincoli alla trasferibilità delle azioni (lock-up) di durata superiore ai 6 mesi

Livello: 2
Sub-contenuto: Mercati di Borsa Italiana
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari

264 Quando, ai sensi dell’art. 60-bis della delibera Consob 20249/2017 (c.d. Regolamento mercati), il responsabile dei sistemi interni di segnalazione delle violazioni redige una relazione sul corretto funzionamento dei medesimi sistemi?

A: Annualmente

B: Soltanto su richiesta del Ministero della Giustizia

C: Ogniqualvolta l’entità e la gravità delle segnalazioni lo rendano opportuno

D: Ogni 6 mesi

Livello: 1
Sub-contenuto: Integrità dei mercati
Pratico: NO

Copyright © OCF - Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei Consulenti Finanziari