

**RICHIESTA DI ISCRIZIONE
NEL REGISTRO DEGLI INVESTITORI QUALIFICATI
AI SENSI DELL'ARTICOLO 34-TERDECIES
DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/1999 E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI**

L'articolo 34-ter, comma 1, lett. b), del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni prevede la non applicabilità della disciplina sull'offerta al pubblico - prevista dal Capo I del Titolo II della Parte IV del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo unico della finanza - Tuf) e dal Titolo I della Parte II del Regolamento Consob n. 11971/1999 - alle offerte rivolte agli investitori qualificati¹.

In tale categoria rientrano, tra l'altro, le persone fisiche e le piccole e medie imprese in possesso dei requisiti prescritti dall'articolo 34-quater, comma 1, del Regolamento, purché iscritte in apposito registro. Tale articolo prevede che il registro sia tenuto dalla Consob e possa essere consultato su richiesta dagli emittenti e dagli offerenti che intendano promuovere un'offerta riservata a investitori qualificati².

¹ "Art. 34-ter (*Casi di inapplicabilità ed esenzioni*) - **1.** Le disposizioni contenute nel Capo I del Titolo II della Parte IV del Testo unico e quelle del presente Titolo non si applicano alle offerte al pubblico: ...b) rivolte a investitori qualificati, intendendosi per tali: 1) le persone giuridiche autorizzate o ammesse ad operare dalla disciplina di settore sui mercati finanziari, compresi le banche, le imprese di investimento, le imprese di assicurazione, gli organismi di investimento collettivo del risparmio, le società di gestione del risparmio, le società di gestione armonizzate, i fondi pensione, gli intermediari finanziari iscritti negli elenchi previsti dagli articoli 106, 107 e 113 del Testo unico bancario, le società di cui all'articolo 18 del Testo unico bancario, le fondazioni bancarie, le imprese la cui attività principale consista nel negoziare per conto proprio merci come pure le entità non autorizzate né regolamentate aventi come esclusivo scopo sociale l'investimento in strumenti finanziari; 2) i governi nazionali e le amministrazioni regionali, le banche centrali, le istituzioni internazionali e sovranazionali quali il Fondo monetario internazionale, la Banca centrale europea, la Banca europea per gli investimenti e altre organizzazioni internazionali simili; 3) le piccole e medie imprese aventi sede legale in Italia e iscritte nel registro previsto dall'articolo 34-quater; 4) le persone giuridiche che non soddisfano almeno due dei tre criteri previsti dall'articolo 3, comma 1, lettera b); 5) le persone fisiche residenti in Italia e iscritte nel registro previsto dall'articolo 34-quater;"...

² "Art. 34-quater (*Registro delle persone fisiche e delle piccole e medie imprese considerate investitori qualificati*) - **1.** Ai fini di quanto previsto dall'articolo 34-ter, comma 1, lettera b), numeri 3 e 5, la Consob iscrive in apposito registro, su richiesta: a) le piccole e medie imprese, come definite dall'articolo 3, comma 1, lettera b); b) le persone fisiche, che soddisfino almeno due delle seguenti condizioni: 1) effettuazione di operazioni di dimensioni significative sui mercati mobiliari con una frequenza media di almeno dieci operazioni al trimestre negli ultimi quattro trimestri; 2) dimensione del portafoglio in strumenti finanziari superiore a 500.000 euro; 3) attività lavorativa, anche pregressa, per almeno un anno nel settore finanziario con l'esercizio di funzioni che richiedono una conoscenza degli investimenti in strumenti finanziari. **2.** Per ciascun iscritto sono indicati nel registro: cognome e nome/ragione o denominazione sociale; codice fiscale; residenza o sede legale; nome e cognome del referente (se si tratta di piccole e medie imprese); recapiti (telefono, indirizzo di posta elettronica). **3.** La Consob, ricevuta la richiesta di iscrizione, provvede tempestivamente all'iscrizione nel registro. **4.** L'iscrizione nel registro è valida fino al 31 dicembre dell'anno in cui è conseguita. Entro il 31 gennaio dell'anno successivo i soggetti che intendono rimanere iscritti nel registro presentano apposita richiesta. **5.** La cancellazione dal registro avviene su richiesta degli interessati. La Consob provvede tempestivamente alla cancellazione. **6.** La consultazione del registro è consentita agli emittenti e agli offerenti che abbiano presentato alla Consob apposita richiesta. Gli emittenti e gli offerenti esteri possono consultare il registro soltanto se nel loro Stato membro d'origine la stessa possibilità è riconosciuta agli emittenti ed agli offerenti aventi l'Italia come Stato membro d'origine. **7.** Le richieste presentate alla Consob ai sensi dei commi 3, 4, 5 e 6 sono redatte secondo le modalità specificate dalla stessa Consob con propria comunicazione. **8.** L'uso delle informazioni acquisite ai sensi del comma 6 è consentito unicamente con riferimento allo svolgimento delle offerte previste dall'articolo 34-ter, comma 1, lettera b)."

In via transitoria è stato previsto che, fino all'attivazione presso la Consob del registro, le persone fisiche e le piccole e medie imprese possono richiedere, agli stessi fini e alle stesse condizioni, agli emittenti o agli offerenti di essere iscritte in appositi registri da essi tenuti (art. 34-terdecies³).

Come anticipato nel Documento sugli esiti della consultazione, pubblicato nel sito internet il 30 marzo 2009, la Consob ha predisposto un *fac-simile* del modulo di richiesta di iscrizione nei registri tenuti dagli emittenti o dagli offerenti redatto in modo tale da garantire che il richiedente sia consapevole di essere realmente in possesso dei requisiti prescritti e di rinunciare con l'iscrizione alle tutele previste dalla disciplina sull'offerta al pubblico.

³ “Art. 34-terdecies (*Inapplicabilità prevista dall'articolo 34-ter, comma 1, lettera b), numeri 3 e 5*) - **1.** Fino all'attivazione del registro di cui all'articolo 34-quater, i casi di inapplicabilità di cui all'articolo 34-ter, comma 1, lettera b), numeri 3) e 5), si estendono alle piccole e medie imprese e alle persone fisiche che, essendo in possesso dei requisiti previsti dall'articolo 34-quater, comma 1, abbiano richiesto agli emittenti o agli offerenti di essere iscritti in appositi registri da essi tenuti in conformità all'articolo 34-quater, commi da 2 a 5 e 8. Al trattamento dei dati da conservare nel registro si applica altresì il decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196. **2.** Ai fini dell'attivazione del registro di cui all'articolo 34-quater, i dati contenuti nei registri di cui al comma 1 sono trasmessi alla Consob nei termini e con le modalità tecniche da questa stabilite. Alla data di attivazione del registro, tali dati sono distrutti senza indugio.”.

**RICHIESTA DI ISCRIZIONE
NEL REGISTRO DEGLI INVESTITORI QUALIFICATI
AI SENSI DELL'ARTICOLO 34-TERDECIES DEL
REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/1999**

FAC-SIMILE A
(per le persone fisiche)

Alla SOCIETA'
(Emittente/Offerente)

Il/la sottoscritto/a _____, residente in _____,
(nome e cognome)

via _____ n. _____, C.F. _____,

telefono n. _____, e-mail _____,

richiede di essere iscritto/a nel registro tenuto da codesta Società ai sensi dell'articolo 34-terdecies del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni.

A tal fine:

DICHIARA

a) di soddisfare almeno due delle seguenti condizioni:

- effettuazione di operazioni di dimensioni significative sui mercati mobiliari con una frequenza media di almeno dieci operazioni al trimestre negli ultimi quattro trimestri;
- dimensione del portafoglio in strumenti finanziari superiore a 500.000 euro;
- attività lavorativa, anche pregressa, per almeno un anno nel settore finanziario con l'esercizio di funzioni che richiedono una conoscenza degli investimenti in strumenti finanziari;

b) di essere consapevole che le offerte al pubblico rivolte esclusivamente ad investitori qualificati non sono assoggettate alla disciplina sull'offerta al pubblico prevista dagli articoli 93-bis e seguenti del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dalle relative norme di attuazione e pertanto per tali offerte non sussiste l'obbligo di pubblicazione del prospetto;

c) di essere consapevole che l'iscrizione nel registro è valida fino al 31 dicembre dell'anno in corso (art. 34-*quater*, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/1999).

Luogo e data: _____

Firma: _____

Il/la sottoscritto/a _____, autorizza il trattamento dei suoi dati
(nome e cognome)

personali contenuti nel presente modulo esclusivamente per le finalità perseguite dall'articolo 34-*terdecies* del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni.

Luogo e data: _____

Firma: _____

**RICHIESTA DI ISCRIZIONE
NEL REGISTRO DEGLI INVESTITORI QUALIFICATI
AI SENSI DELL'ARTICOLO 34-TERDECIES DEL
REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/1999**

FAC-SIMILE B
(per le piccole e medie imprese)

Alla SOCIETA'
(Emittente/Offerente)

Il/la sottoscritto/a _____, legale rappresentante o persona munita
(nome e cognome)

dei necessari poteri della società _____,
(ragione/denominazione sociale)

con sede legale in _____, via _____ n. _____,

C.F. _____, Referente sig./sig.ra _____,
(nome e cognome)

telefono n. _____, e-mail _____,

richiede l'iscrizione della società _____ nel registro
(ragione/denominazione sociale)

tenuto da codesta Società ai sensi dell'articolo 34-terdecies del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni.

A tal fine:

DICHIARA

a) che la società in base al suo più recente bilancio annuale o consolidato soddisfa almeno due dei seguenti criteri:

- numero medio di dipendenti nel corso dell'esercizio inferiore a 250;
- totale dello stato patrimoniale non superiore a 43 milioni di euro;
- fatturato annuo netto non superiore a 50 milioni di euro;

b) di essere consapevole che le offerte al pubblico rivolte esclusivamente ad investitori qualificati non sono assoggettate alla disciplina sull'offerta al pubblico prevista dagli articoli 93-bis e seguenti del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dalle relative norme di attuazione, e pertanto per tali offerte non sussiste l'obbligo di pubblicazione del prospetto;

c) di essere consapevole che l'iscrizione nel registro è valida fino al 31 dicembre dell'anno in corso (art. 34 *quater*, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/1999).

Luogo e data: _____

Firma: _____

Il/la sottoscritto/a _____, legale rappresentante o persona munita
(nome e cognome)

dei necessari poteri della società _____, autorizza
(ragione/denominazione sociale)

il trattamento dei dati personali anche relativi alla suddetta società contenuti nel presente modulo esclusivamente per le finalità perseguite dall'articolo 34-*terdecies* del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni.

Luogo e data: _____

Firma: _____