

GUIDA al LISTING



In vigore dal 12 febbraio 2024

Sommario

Introduzione	3
Capitolo 1 Segmento Vorvel Certificates - Certificati e Covered Warrants	4
1. Modalità di Listing	4
2. Listing Manuale	4
3. AutoListing	4
4. Invio di comunicazioni ai sensi dell'articolo 10 del Libro 2 del Segmento Vorvel Certificates ...	4
a) <i>Knock Out - Delisting</i>	5
b) <i>Re-striking</i>	5
Capitolo 2 Segmento Vorvel Bonds - Obbligazioni e altri titoli di debito	6
1. Modalità di Listing	6
2. Comparto ESG	6

Introduzione

La Guida al Listing:

1. deve essere letta congiuntamente al Regolamento del Mercato Vorvel;
2. si compone di Capitoli, ogni capitolo fa riferimento ad uno specifico Segmento;
3. è aggiornata costantemente, pubblicata sul sito di Vorvel e comunicata tramite Avviso.

Capitolo 1 Segmento Vorvel Certificates - Certificati e Covered Warrants

1. Modalità di Listing

Secondo quanto previsto dall'articolo 7 del Libro 2 del Segmento di Mercato Vorvel Certificates, la presentazione della domanda di ammissione da parte del soggetto richiedente può avvenire secondo le modalità tradizionalmente utilizzate dal Mercato, di seguito definite come Listing Manuale, oppure, in alternativa, secondo modalità automatizzata di trasmissione delle richieste, di seguito AutoListing.

2. Listing Manuale

La presentazione della domanda di ammissione da parte del soggetto richiedente attraverso la modalità di Listing Manuale non prevede alcuna definizione di formato standard nella trasmissione dei dati verso il Mercato, che dovrà pervenire per mezzo di e-mail all'indirizzo governance@vorvel.eu.

Il soggetto richiedente sarà comunque tenuto a fornire al Mercato la documentazione prevista dalla lettera b) dell'articolo 5 del Libro 2 del Segmento di Mercato Vorvel Certificates, ovvero il documento relativo all'emissione, alla quotazione o all'offerta al pubblico (quali, ad esempio, il prospetto, l'offering circular o altri documenti assimilabili), disponibile per il pubblico in italiano o in inglese. Nel caso di domande di ammissioni concernenti strumenti finanziari per i quali è già stato rilasciato il giudizio di ammissibilità sul relativo programma di emissione e quest'ultimo risulta ancora valido ed efficace, sarà sufficiente inoltrare i loro Final Terms (in italiano o in inglese).

Il soggetto richiedente, inoltre, potrà inviare i dati relativi alle caratteristiche salienti dei Certificati e/o Covered Warrant oggetto di domanda di emissione in formato elettronico, qualora ritenga possa essere d'aiuto per le attività di analisi del Mercato.

I termini relativi al giudizio di ammissibilità e di accettazione o di rigetto di una domanda di ammissione sono definiti nell'articolo 7 del Libro 2 del Segmento di Mercato Vorvel Certificates.

3. AutoListing

La presentazione della domanda di ammissione da parte del soggetto richiedente attraverso la modalità di AutoListing deve avvenire secondo quanto indicato nel documento tecnico "Vorvel: Massive Data Exchange and Authorization Workflow".

Il soggetto richiedente l'ammissione che abbia inviato entro il cut-off time delle ore 14:30 (ore italiane) la domanda di ammissione completa di tutte le informazioni necessarie e secondo le modalità sopra indicate, ed abbia corredato tale domanda con i documenti previsti dall'articolo 7 del Libro 2 del Segmento di Mercato Vorvel Certificates, riceverà entro le ore 18:30 della stessa giornata il giudizio di ammissibilità, accettazione o rigetto della domanda di ammissione. Gli strumenti finanziari ritenuti ammissibili dal Mercato potranno essere avviati alla negoziazione a partire dal giorno seguente a quello di ammissione alle negoziazioni.

4. Invio di comunicazioni ai sensi dell'articolo 10 del Libro 2 del Segmento Vorvel Certificates

Come stabilito dall'articolo 10 del Libro 2 del Segmento di Mercato Vorvel Certificates, gli obblighi informativi previsti da questo articolo possono essere soddisfatti via e-mail all'indirizzo governance@vorvel.eu o in alternativa, attraverso uno specifico canale di trasmissione per i casi previsti alle lettere a) e b).

Inoltre, sempre per i succitati casi, l'espletamento di tali obblighi informativi avviene attraverso l'utilizzo di alcuni formati di comunicazione predefiniti, secondo quanto indicato di seguito e nel documento tecnico "Vorvel: Massive Data Exchange and Authorization Workflow".

a) *Knock Out - Delisting*

Nel paragrafo "F Delisting / Restrike file" del documento tecnico "Vorvel: Massive Data Exchange and Authorization Workflow" sono riportati i campi ed il formato dei file di trasmissione degli eventi di Knock Out/Delisting.

b) *Re-striking*

Nel paragrafo "F Delisting / Restrike file" del documento tecnico "Vorvel: Massive Data Exchange and Authorization Workflow" sono riportati i campi ed il formato dei file di trasmissione degli eventi di Re-striking.

Capitolo 2 Segmento Vorvel Bonds - Obbligazioni e altri titoli di debito

1. Modalità di Listing

Secondo quanto previsto dall'articolo 7 del Libro 2 del Segmento di Mercato Vorvel Bonds, la presentazione della domanda di ammissione da parte del soggetto richiedente avviene tramite invio di una email all'indirizzo governance@vorvel.eu da parte di operatori già noti al Mercato. La mail deve presentare in un allegato in formato excel per ciascuno strumento almeno le seguenti informazioni:

- Isin;
- Descrizione strumento;
- Valuta di denominazione;
- Tipologia;
- Depositaria;
- Corso di negoziazione;
- Codice LEI.

Un file excel precompilato con il formato richiesto è disponibile sul sito internet del Mercato, nella sezione Regolamento del Segmento Vorvel Bonds.

2. Comparto ESG

Come previsto dall'articolo 27 del Libro 2 del Segmento di Mercato Vorvel Bonds, Vorvel Sim considera i seguenti Mercati Regolamentati, MTF, associazioni e gli enti internazionali specializzati in finanza sostenibile:

- Mercati del gruppo Borsa Italiana (Euronext Milan)
- Euronext Paris
- Euronext Dublin
- Borsa del Lussemburgo
- Euronext Amsterdam
- Borsa di Vienna
- Borsa di Stoccarda
- Borsa di Francoforte
- ICMA (Green Bond Principles)
- PWC
- Deloitte

Al momento, oltre a quelle descritte all'articolo 5 del Libro 2 del Segmento di Mercato Vorvel Bonds, è prevista l'ulteriore seguente categoria di strumenti finanziari ESG:

- Transition Bond