

ACCORDO PER LA CONCESSIONE DI LINEE DI CREDITO AD IMPRESE NEO- QUOTATE (IPO BANK FACILITY)

TRA

Associazione Bancaria Italiana (di seguito "**ABI**") - con sede legale in Roma, Piazza del Gesù 49, Codice fiscale n°02088180589, nella persona del suo Direttore Generale, Dott. Giovanni Sabatini

E

Borsa Italiana S.p.A. (di seguito "**Borsa Italiana**") con sede legale in Milano Piazza degli Affari n° 6, partita IVA 12066470159, nella persona del suo Amministratore Delegato Dott. Raffaele Jerusalemi

PREMESSO CHE

- ❖ La quotazione costituisce un canale di raccolta prioritario per le imprese che desiderano confrontarsi con scenari competitivi sempre più complessi che richiedono visione strategica nonché piani industriali solidi e capitali per realizzarli;
- ❖ Il numero di società che si quotano in Borsa è in Italia ancora inferiore rispetto ad alcuni Paesi europei, soprattutto con riferimento alle piccole e medie imprese, solitamente restie ad aprire il capitale ad investitori terzi: ciò limita la crescita aziendale;
- ❖ L'ABI e Borsa Italiana hanno siglato nel 2010 un accordo per avvicinare le imprese, in particolare quelle di piccole e medie dimensioni, alla quotazione sui mercati;
- ❖ Il suddetto accordo prevede fra l'altro, all'art. 5, punto 5, la disponibilità su base discrezionale da parte delle banche di linee di credito dedicate per le società neo quotate che raccolgono in sede di IPO capitale di rischio tramite offerte pubbliche di sottoscrizione;
- ❖ Per la realizzazione di tale iniziativa è prevista la stipula preventiva di un apposito accordo.

Tutto ciò premesso, ABI e Borsa Italiana stipulano il presente

ACCORDO

1. Obiettivi

L'Accordo intende perseguire i seguenti obiettivi:

- incoraggiare la capitalizzazione delle imprese tramite quotazione fornendo, tra l'altro, alle stesse uno strumento creditizio che consenta, laddove già esistano le condizioni per la quotazione, di aumentare le disponibilità finanziarie necessarie per la realizzazione dei progetti di crescita delle imprese;
- contribuire a rafforzare le sinergie tra imprese e banche favorendo un apprezzamento da parte delle imprese stesse delle sinergie che possono esistere fra *equity* e debito, tenendo conto che la quotazione migliora anche il rapporto di finanziamento tra imprese e banche
- favorire l'assistenza creditizia ad imprese che, con la quotazione, hanno scelto un percorso di crescita, anche attraverso l'offerta di altri servizi nella fase di post quotazione (ad esempio, consulenza per operazioni di fusione ed acquisizione);
- valorizzare il ruolo delle banche che finanziano le imprese neo quotate - nonché le stesse imprese - tramite un'apposita rilevazione quantitativa-qualitativa dell'iniziativa.

2. Caratteristiche della linea di credito

Le banche che aderiscono al presente Accordo potranno mettere a disposizione delle imprese che abbiano ottenuto l'ammissione alle negoziazioni sui mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana da non oltre 24 mesi a decorrere dalla presentazione della domanda di finanziamento - o alle società dalle stesse imprese controllate - una linea di credito specifica, con finalità di "accelerazione" della crescita post-quotazione: più in particolare:

- si tratta di un finanziamento di scopo a medio-lungo termine non sostitutivo di un debito preesistente, destinato ad un investimento materiale o finanziario (ad esempio un'acquisizione);
- il finanziamento verrà determinato a discrezione della banca finanziatrice in un ammontare fino a 2 volte la quota di capitale raccolta dall'impresa sotto forma di offerta di sottoscrizione in sede di IPO;
- l'ammontare complessivo del finanziamento non potrà eccedere i limiti del fabbisogno dell'investimento e deve tener conto di un'equilibrata struttura finanziaria post-IPO dell'impresa, in un'ottica di coerenza tra l'ammontare degli investimenti previsti e la relativa copertura (capitale raccolto e debito);
- la durata del finanziamento dipenderà dalle caratteristiche specifiche della singola operazione.

3. Istruttoria delle domande

Le linee di credito di cui al presente Accordo saranno strutturate su base individuale dalle singole banche aderenti. La decisione finale sulla realizzazione e strutturazione dell'operazione resta altresì nell'ambito dell'autonomia gestionale ed operativa delle banche stesse.

b
col.

Le banche aderenti all'Accordo si impegnano, al fine di rendere l'intero processo più efficiente ed efficace, a istituire un percorso di "fast track" per l'istruttoria del finanziamento, consentendo l'utilizzo di parte dei documenti già forniti dalle imprese a Borsa Italiana in fase di ammissione alle negoziazioni.

In relazione a ciò, la società neo quotata metterà a disposizione della banca da essa prescelta per il finanziamento il set di informazioni e di documentazione richiesto in fase di IPO, per una valutazione degli elementi (ad esempio il *business plan*) che possono essere utilizzati ai fini dell'istruttoria della domanda.

4. Adesione all'Accordo e validità

Le banche comunicano all'ABI l'adesione al presente Accordo mediante il modulo allegato e si impegnano a renderlo operativo entro **30** giorni lavorativi dalla data dell'adesione stessa.

Il presente Accordo ha decorrenza dalla data di stipula e durata sino al 31 dicembre 2012. Tale scadenza si rinnoverà tacitamente di anno solare in anno solare, salva la possibilità per ABI, Borsa Italiana e banche aderenti di recedere anticipatamente, tramite preavviso scritto (lettera raccomandata A/R) da trasmettere almeno tre mesi prima della scadenza successiva.

Al fine di favorire la diffusione delle misure previste dall'Accordo, l'ABI e Borsa Italiana si impegnano a promuovere l'iniziativa stessa nei confronti, rispettivamente, delle banche associate e delle imprese quotande e neo quotate potenzialmente interessate.

5. Iniziative di monitoraggio

ABI e Borsa Italiana concordano di incontrarsi semestralmente per monitorare il funzionamento delle misure previste dall'Accordo, ai fini di una rilevazione quantitativa-qualitativa dell'iniziativa e della valutazione, d'intesa con le banche aderenti, di eventuali aggiustamenti ed integrazioni per rendere l'iniziativa stessa più efficace.

Milano, 23 giugno 2011

ABI

Il Direttore Generale

Dott. Giovanni Sabatini

BORSA ITALIANA

L'Amministratore Delegato

Dott. Raffaele Jerusalemi

hr
vsk

ALLEGATO

MODULO DI ADESIONE

ACCORDO PER LA CONCESSIONE DI LINEE DI CREDITO AD IMPRESE NEO-QUOTATE

(IPO BANK FACILITY)

All'Associazione Bancaria Italiana
Piazza del Gesù, n. 49
00186 Roma

La sottoscritta Banca anche in nome e per conto delle banche del gruppo di seguito indicati,

comunica la propria adesione all'Accordo per la concessione di linee di credito ad imprese neo-quotate e si impegna a renderlo operativo entro **30** giorni lavorativi dalla data odierna.

Data

Firma

001