

ExtraMOT PRO

Il mercato di riferimento dei minibond



ExtraMOT PRO

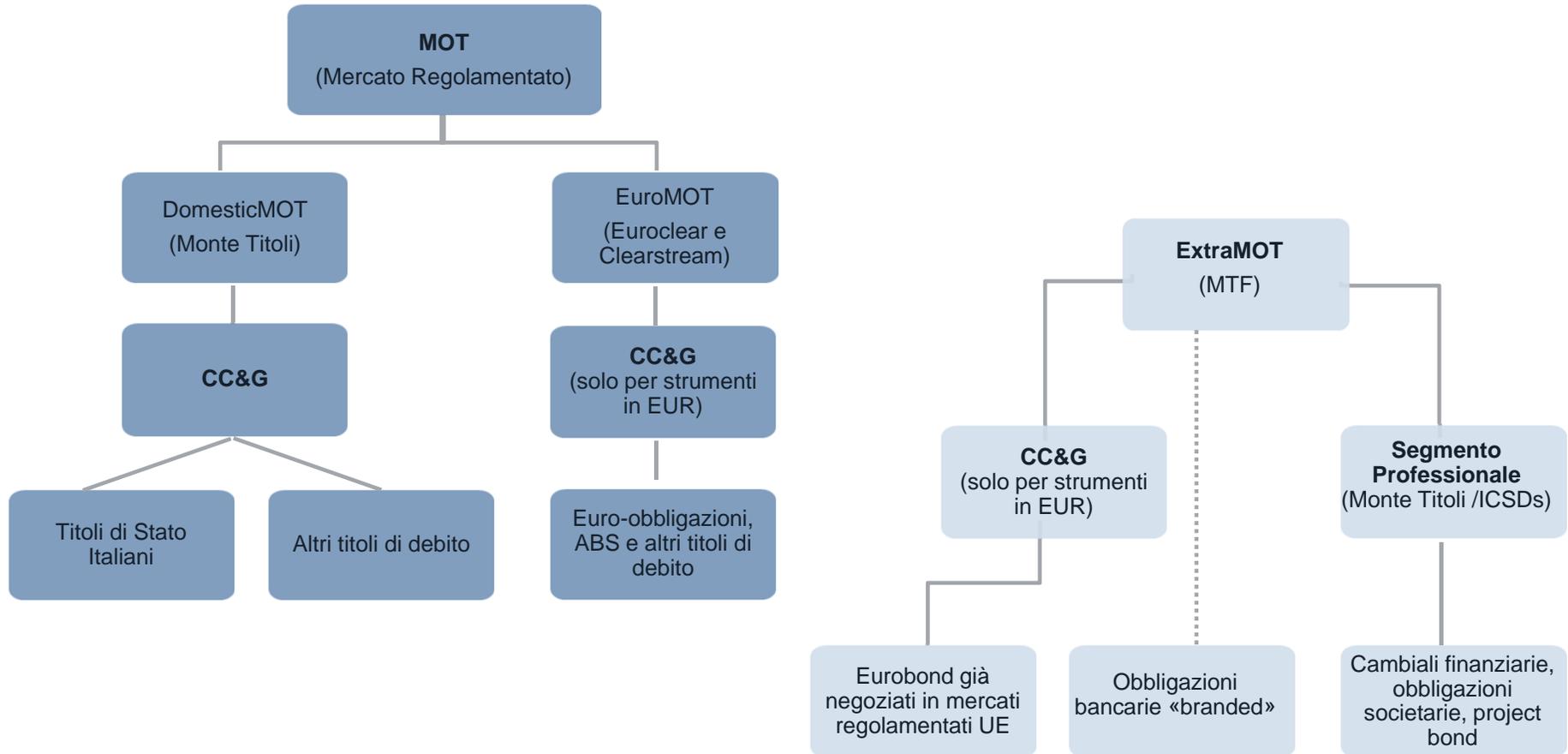
E' il mercato obbligazionario nato per consentire alle società italiane un **accesso flessibile** ed **efficiente** ai mercati dei capitali

Nasce l'11 febbraio 2013 per permettere alle aziende italiane che emettono obbligazioni o cambiali finanziarie di cogliere le opportunità derivanti dal **quadro normativo innovato**

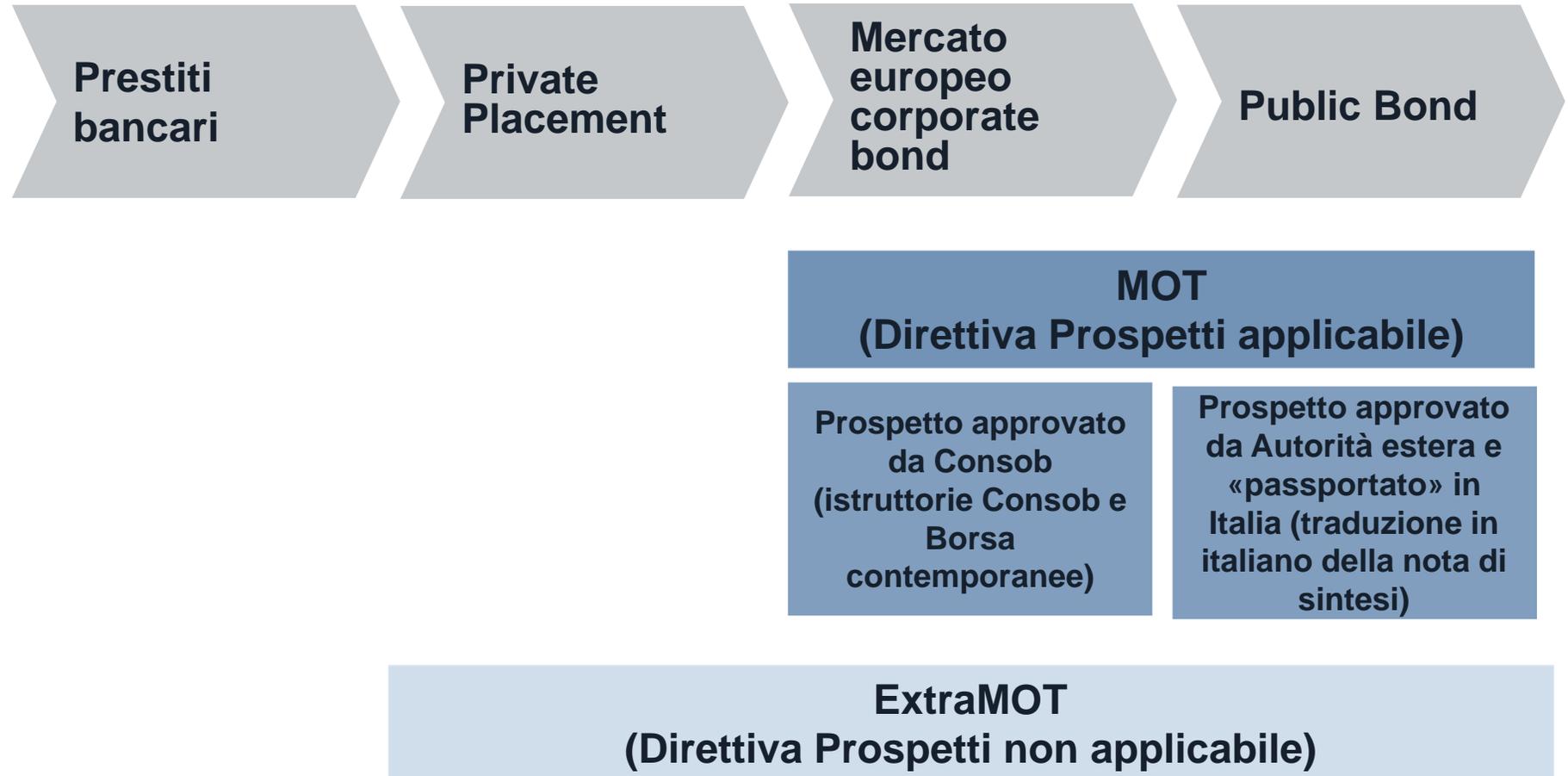
E' un segmento dell'MTF ExtraMOT **riservato a soli investitori professionali** e regolamentato da Borsa Italiana

Integra la gamma dei servizi per le aziende e completa l'offerta obbligazionaria di Borsa Italiana per gli investitori

I mercati obbligazionari gestiti da Borsa Italiana

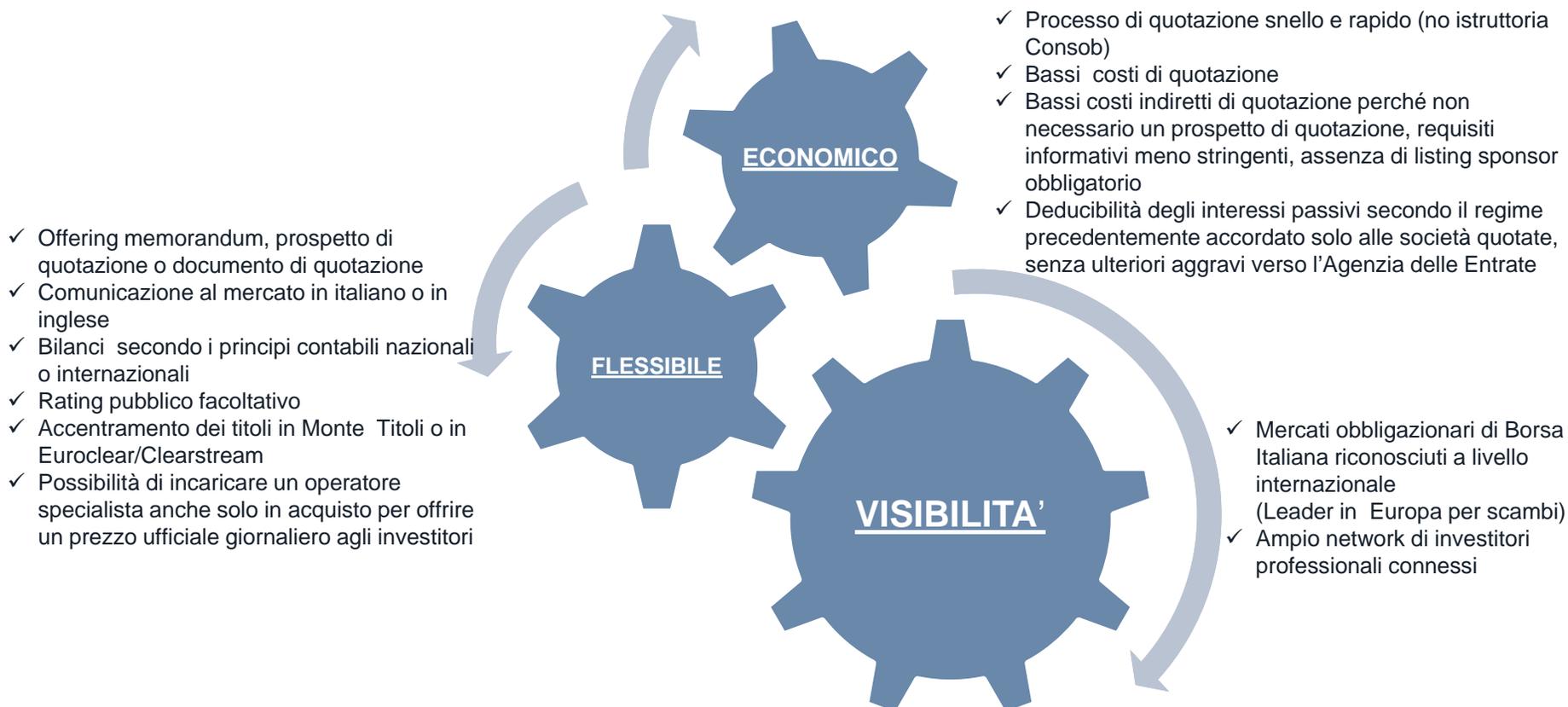


L'offerta Fixed Income di Borsa Italiana per le corporate



Cosa offre ExtraMOT PRO?

Palcoscenico ideale verso gli investitori nazionali ed internazionali per avvicinarsi con gradualità ai mercati dei capitali e dimostrare con il tempo la propria credibilità



I requisiti formali

Requisiti di quotazione

- Obbligazioni, cambiali finanziarie, strumenti partecipativi, project bond, altri strumenti di debito **liberamente trasferibili e liquidabili o su Monte Titoli o su Euroclear e Clearstream Luxembourg**

- Pubblicazione da parte dell'Emittente del **bilancio** (principi contabili nazionali o internazionali) anche consolidato degli ultimi **due esercizi di cui almeno l'ultimo sottoposto a revisione legale**

- Pubblicazione da parte dell'Emittente di un prospetto o di un **documento di ammissione minimo** come da «Linee Guida»

Requisiti informativi

- Pubblicazione da parte dell'Emittente del **bilancio sottoposto a revisione legale**

- Comunicazione da parte dell'emittente del **rating qualora esistente**

- **Informativa price sensitive** (informazioni rilevanti per permettere agli investitori di pervenire ad un giudizio sull'investimento, modifica nei diritti dei portatori degli strumenti)

- **Informativa di carattere tecnico** (cedole, date di pagamento degli interessi, piani di ammortamento, scadenze anticipate)

Mercato

- Segmento **SOLO per Investitori professionali** in modo da consentire all'Emittente un approccio più leggero alla quotazione sia con riferimento ai requisiti iniziali sia a quelli «on going»

- **Assenza di uno sponsor** o listing partner per non gravare l'emittente di costi accessori

- **Mercato order driven con presenza facoltativa di un operatore anche solo in bid** qualora gli investitori necessitino di un mercato di scambio o di pricing ufficiale



La procedura di quotazione

Planning opera- zione

- Definizione caratteristiche e tempistica dell'operazione
- Definizione documento di ammissione (che può coincidere con un estratto del documento di offerta che includa i contenuti minimi di seguito illustrati)

Invio e analisi doc.

- Invio domanda + documento di ammissione da parte dell'Emittente
- Analisi della completezza della documentazione da parte di Borsa Italiana

Ammis- sione (max 7gg)

- Avviso di ammissione alla quotazione dello strumento a far data dal secondo giorno successivo la pubblicazione dell'avviso

Negozia- zione

- Requisiti informativi «on going»

Domanda (1/2)

ALLEGATO 1
Domanda di ammissione degli strumenti finanziari alle negoziazioni nel mercato ExtraMOT

Dati del soggetto richiedente
 Denominazione Sociale (di seguito, il "Richiedente")
 con sede legale in
 Indirizzo Cap
 Partita IVA Codice Fiscale
 Nome e Cognome del Legale Rappresentante

Nome e Cognome del Referente Informativo.....
 Telefono del Referente Informativo.....
 Email del Referente Informativo.....

Nome e Cognome del Referente Sostituto.....
 Telefono del Referente Sostituto.....
 Email del Referente Sostituto.....

Il Richiedente chiede l'ammissione alle negoziazioni nel mercato ExtraMOT degli strumenti finanziari **Y** (gli "Strumenti Finanziari").

Disciplina applicabile

Il Richiedente prende atto e accetta che la presente domanda nonché i rapporti giuridici che ne derivano si intendono disciplinati, ai sensi degli artt. 1341 e 1342 c.c., dal Regolamento del mercato ExtraMOT e dalle relative disposizioni di attuazione che il Richiedente stesso dichiara di ben conoscere e accettare avendone presa visione sul sito internet di Borsa Italiana. Il Richiedente dichiara altresì di aver preso visione, sul sito internet di Borsa Italiana, dell'Informativa resa ex art. 13 del D.Lgs. n. 196/2003.

Il Richiedente dichiara che gli strumenti finanziari oggetto della domanda sono:

1. ammessi alla negoziazione su un mercato regolamentato; oppure
2. emessi da Stati membri dell'Unione europea o soggetti che beneficino di una loro garanzia incondizionata e irrevocabile, oppure organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più Stati membri dell'Unione europea; oppure
3. emessi da Stati membri dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) con classamento creditizio di qualità bancaria (*rating investment grade*) assegnato da almeno due agenzie primarie di classamento creditizio (*rating*);
4. strumenti finanziari emessi da soggetti sottoposti a vigilanza prudenziale, o da essi garantiti, per le quali l'ammontare dell'emissione non è superiore a 50 milioni di euro e per le quali:
 - 4.1 è stato pubblicato un prospetto redatto conformemente alle disposizioni comunitarie non più di dodici mesi prima dell'ammissione alle negoziazioni sul sistema, oppure

4.2 l'emittente renda disponibile un documento contenente le informazioni sufficienti affinché gli investitori possano pervenire ad un giudizio sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria e sulle prospettive dell'emittente, nonché sugli strumenti finanziari e sui relativi diritti.

5. gli strumenti finanziari emessi da società di capitali (società per azioni e società a responsabilità limitata), società cooperative, mutue assicuratrici o enti, inclusi gli enti locali o società da questi controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile a condizione che:

5.1 abbiano pubblicato e depositato, conformemente al diritto nazionale, i bilanci anche consolidati degli ultimi due esercizi annuali di cui almeno l'ultimo sottoposto a revisione contabile ai sensi del d.lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 salvo diversa normativa di settore applicabile;

5.2 per i quali sia stato pubblicato un prospetto redatto conformemente all'Allegato VII e VIII, IX o XIII del Regolamento Prospetto 809/2004 non più di dodici mesi prima dell'ammissione alle negoziazioni sul sistema oppure per le quali l'emittente renda disponibile un documento contenente le informazioni specificate nelle linee guida Sec. 10 o il documento di offerta di cui all'articolo 102 del Testo Unico della Finanza.

6. liberamente trasferibili

e

7. idonei alla liquidazione mediante i servizi di:

7.1 Monte Titoli
 Oppure

7.2 Clearstream Banking Luxembourg e Euroclear.

Per gli strumenti finanziari di cui ai punti n. 4 e n. 5, il Richiedente dichiara

di essere l'emittente
 oppure
 di presentare la domanda con il consenso dell'emittente/degli emittenti

che l'emittente è regolarmente costituito ed il suo statuto è conforme alle leggi e ai regolamenti ai quali il medesimo è soggetto nonché che l'emissione viene effettuata in virtù di una delibera validamente assunta, nel rispetto delle previsioni di legge e dello statuto applicabile

che è stato firmato un contratto con uno SDIR incluso nell'elenco dei soggetti autorizzati tenuto dalla Consob o, in alternativa, che l'informativa prevista dal Regolamento del Mercato è disponibile al seguente indirizzo

Qualora l'emittente e/o lo strumento finanziario siano stati oggetto di rating pubblico sul merito di credito indicare i seguenti elementi:

- soggetto che ha emesso il giudizio:
- soggetto (emittente) sul quale il giudizio è stato emesso e/o strumento finanziario sul quale il giudizio è stato emesso:
- giudizio assegnato:
- data di emissione del giudizio:

Qualora gli strumenti finanziari siano garantiti in modo incondizionato e irrevocabile da un terzo soggetto (garante) i requisiti e le informazioni previsti in capo all'emittente gli strumenti finanziari si intendono riferiti al garante dell'emissione.

Tracciabilità dei flussi finanziari

La domanda include tutte le dichiarazioni richieste da Borsa Italiana sotto forma di **frasi standardizzate alternative da selezionare.**

A lato un esempio di compilazione per gli strumenti finanziari di **ExtraMOT PRO**

Domanda (2/2)

1. Borsa Italiana e il Richiedente assumono tutti gli obblighi in materia di tracciabilità dei flussi finanziari di cui alla L. 136/2010, come successivamente modificata e implementata (gli "Obblighi di Tracciabilità").
2. Il Richiedente, qualora rientri nella definizione di «stazione appaltante» prevista dal d.lgs. 12 aprile 2006 n. 163 (Codice dei contratti pubblici relativi a lavori, servizi e forniture) ai fini dell'applicabilità della disciplina di cui all'art. 3, L. 136/10 e successive modifiche, si impegna a comunicare tramite il modulo allegato alla presente il Codice Identificativo di Gara (CIG) relativo ai pagamenti da effettuarsi ai sensi del presente Contratto e, ove previsto, il Codice Unico di Progetto (CUP) se non già trasmesso a Borsa Italiana e salvo che non sia necessario indicare un nuovo codice CIG e/o CUP.
3. In particolare, in attuazione degli Obblighi di Tracciabilità, Borsa Italiana comunicherà al Richiedente:
 - (i) gli estremi identificativi dei conti correnti da utilizzarsi, anche in via non esclusiva, per i pagamenti provenienti dal Richiedente ai sensi della presente domanda;
 - (ii) le generalità ed il codice fiscale delle persone delegate ad operare su di essi, con indicazione di ruolo e di poteri, entro 7 (sette) giorni dall'accensione di tali conti (o, in caso di conti esistenti, entro 7 (sette) giorni dalla loro prima utilizzazione in relazione ai pagamenti provenienti dal Richiedente).Ogni eventuale variazione delle informazioni di cui ai paragrafi (i) e (ii) sopra sarà comunicata al Richiedente entro 7 (sette) giorni.
4. Borsa Italiana si impegna ad informare il Richiedente e la Prefettura/Ufficio territoriale del Governo della provincia dove ha sede il Richiedente qualora venisse a conoscenza dell'inadempimento di proprie eventuali controparti contrattuali rispetto agli Obblighi di Tracciabilità.

Allegati

- Il Richiedente allega la seguente documentazione che forma parte integrante della domanda:
- scheda riepilogativa delle caratteristiche degli strumenti finanziari secondo lo schema e il formato definito da Borsa Italiana in base alle caratteristiche dello strumento;
 - prospetto informativo ovvero indicazione di dove reperirlo;
 - documento di ammissione ovvero indicazione di dove reperirlo;
 - condizioni dell'emissione ove non incluse nel prospetto informativo

(luogo, data)

(Firma del legale rappresentante o soggetto munito dei necessari poteri)

Ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 1341 e 1342 c.c., il Richiedente accetta espressamente:

- le seguenti disposizioni del Regolamento del mercato ExtraMOT: art. 222 (Condizioni per l'ammissione); art. 223 (Ritiro della domanda); Sec. 11.4 e 11.5 (Interruzione e sospensione dei termini); artt. 230 e 231 (Sospensione o revoca degli strumenti); art. 350 (Obblighi informativi); artt. 1210 e 1213 (Attività di verifica e forme di cooperazione); art. 1215 (Provvedimenti nei confronti degli operatori e degli emittenti); art. C010 (Provvedimenti nei confronti degli operatori e degli emittenti), C011 (Provvedimenti nei confronti degli operatori e degli emittenti - Comunicazione al pubblico); C013 (Specialisti);

artt. C021.2, C022 e C023 (Fissazione di termini per la presentazione di memorie difensive), art. C030 (Termine per l'impugnazione dei provvedimenti), art. C070 (Foro competente), artt. C080, C100, C101 e C102 (Clausola compromissoria) e art. C081 (Condizione di procedibilità).

(luogo, data)

(Firma del legale rappresentante/soggetto munito dei necessari poteri)



Documento di ammissione (1)

DOCUMENTO DI AMMISSIONE

Prospetto redatto conformemente all'Allegato IX e XIII Regolamento Prospetto 809/2004 da non più di 12 mesi, oppure

Documento di ammissione che contenga:

- 1) Persone Responsabili
- 2) Fattori di Rischio
- 3) Informazioni sull'Emittente (4.1 Allegato IX)
- 4) Struttura organizzativa
- 5) Azionisti
- 6) Informazioni finanziarie o ultimo bilancio
- 7) Caratteristiche SF
- 8) Ammissioni alle negoziazioni



I contenuti minimi sono comunque sottoposti a **discrezionalità**:

- **Le informazioni da 1 a 6 possono essere omesse se società quotata in mercato regolamentato o MTF**
- In base alla tipologia di emittente, strumento o alla natura dell'operazione possono essere adottati schemi diversi

Documento di ammissione (2)

Tra i contenuti minimi da includere nel Documento di Ammissione si suggerisce di prestare attenzione nell'esplicitazione dei principali fattori di rischio specifici della società

Rischi connessi all'indebitamento

Rischi legati alla concessione di fidejussioni e/o altre garanzie

Rischi connessi al contenzioso / Rischi legali

Dipendenze da fornitori/clienti

Fattori di rischio connessi al settore in cui l'emittente opera

Rischi connessi alla mancata riscossione dei crediti

Rischio di credito legato ai rapporti con parti correlate

Rischi connessi al tasso di cambio

Rischi di liquidabilità delle obbligazioni (se collocamento al retail)

Uso dei proventi

Listing fees ExtraMOT PRO

Price List di quotazione

Corrispettivo unico di quotazione di **2.500 euro** per SF indipendentemente dalla durata

Corrispettivo unico di quotazione di **500 euro** per SF se già quotato in altro mercato regolamentato o MTF

Nessun corrispettivo durante la vita dello strumento



Questa presentazione contiene testi, dati, grafici, fotografie, illustrazioni, elaborazioni, nomi, loghi, marchi registrati e marchi di servizio e informazioni (collettivamente le "Informazioni") che si riferiscono a Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"). Borsa Italiana cerca di assicurare l'accuratezza delle Informazioni, tuttavia le Informazioni sono fornite nello stato in cui si trovano ("AS IS") e secondo disponibilità ("AS AVAILABLE") e possono, pertanto, essere non accurate o non aggiornate. A seconda delle circostanze, le Informazioni contenute in questa presentazione possono o non possono essere state preparate da Borsa Italiana ma in ogni caso sono fornite senza alcuna assunzione di responsabilità da parte di Borsa Italiana. Borsa Italiana non garantisce l'accuratezza, la puntualità, completezza, appropriatezza di questa presentazione o delle Informazioni per il perseguimento di scopi particolari. Nessuna responsabilità è riconosciuta da parte di Borsa Italiana per ogni errore, omissione o inaccuratezza delle Informazioni contenute nella presentazione. La pubblicazione della presentazione non costituisce attività di sollecitazione del pubblico risparmio da parte di Borsa Italiana e non costituisce alcun giudizio o raccomandazione, da parte della stessa, sull'opportunità dell'eventuale investimento descritto.

Borsa Italiana S.p.A
Piazza Affari, 6
20123 - Milano
www.borsaitaliana.it

