

Finlombarda S.p.A. – Milano
Progetto “Minibond”. Avviso pubblico di invito a manifestare l’interesse riservato ad Investitori Istituzionali

1. PREMESSA

Finlombarda S.p.A. (di seguito, “**Finlombarda**” o la **Società**”), in attuazione di quanto previsto con delibere di Giunta regionale n. X/1882 del 23 maggio 2014 e n. X/4084 del 25 settembre 2015, intende sostenere le imprese lombarde che hanno la potenzialità di emettere obbligazioni, facilitando l’accesso al credito attraverso l’utilizzo di un canale alternativo a quello tradizionale bancario (di seguito il **Progetto “Minibond”** o l’ **“Iniziativa”**). In particolare, lo scopo dell’Iniziativa è consentire alle imprese lombarde di finanziare i propri piani di investimento aziendali attraverso l’emissione di *minibond*, strumenti finanziari obbligazionari introdotti per effetto delle modifiche apportate nel tempo all’articolo 2412 del codice civile.

Finlombarda, previa valutazione positiva di merito creditizio, sarà disponibile a sottoscrivere sino ad un massimo del 40% delle obbligazioni proposte in emissione dalle imprese che ne faranno domanda, a condizione che le stesse siano in grado di raccogliere impegni di sottoscrizione sulla parte rimanente, direttamente o tramite il supporto di soggetti abilitati all’esercizio di attività di collocamento.

Per i fini sopra enunciati, con il presente avviso pubblico (di seguito l’**“Avviso Investitori”** o l’**“Avviso”**) Finlombarda intende proporre in modo irrevocabile agli Investitori Istituzionali, come meglio di seguito definiti, l’adesione alla convenzione dalla medesima sottoscritta (di seguito la **“Convenzione”**) e disponibile sul sito www.finlombarda.it.

Gli Investitori Istituzionali che siano interessati a partecipare al Progetto “Minibond” dovranno, pertanto, irrevocabilmente e a tutti gli effetti aderire alla Convenzione, sottoscrivendo a tal fine l’Atto di partecipazione allegato alla Convenzione quale parte integrante.

Il presente Avviso non costituisce sollecitazione all’investimento.

2. DEFINIZIONI

Le premesse, gli allegati, la Convenzione e gli atti di cui all’art. 5 costituiscono parte integrante dell’ Avviso e vincolano i partecipanti:

Dotazione Finanziaria: si intende la dotazione finanziaria iniziale del Progetto Minibond messa a disposizione dalla Regione Lombardia e da Finlombarda rispettivamente per la copertura dei costi di emissione sostenuti dalle Imprese e la sottoscrizione dei Minibond

Elenco degli Investitori Istituzionali Convenzionati: si intende l’elenco degli Investitori Istituzionali convenzionati con Finlombarda, reso disponibile sul sito www.agevolazioni.regione.lombardia.it – Menù “Home” – “Per le Imprese” oppure <https://www.siage.regione.lombardia.it/siage/welcome/idpc/page> alle Imprese che

fanno domanda di partecipazione al Progetto Minibond. L'Elenco riporta la denominazione, la funzione offerta e i recapiti di contatto indicati dagli Investitori Istituzionali all'atto del convenzionamento

Finlombarda: è la società finanziaria del sistema regionale incaricata di dare attuazione al Progetto Minibond secondo quanto previsto dalle delibere di Giunta regionale richiamate in premessa

Imprese: si intendono le imprese, di qualunque dimensione, con la sola eccezione delle Micro imprese, aventi sede legale e/o operativa in Regione Lombardia, che intendano emettere obbligazioni per finanziare i propri piani di investimento aziendali e che accedono al Progetto Minibond in risposta ad apposito avviso ad esse destinato (di seguito “**Avviso alle Imprese**”)

Imprese beneficiarie: si intendono le Imprese emittenti obbligazioni, che accedono al Progetto “Minibond” destinatarie di un impegno alla sottoscrizione da parte di Finlombarda e di Investitori Istituzionali

Investitori Istituzionali: si intendono i fondi mobiliari chiusi, gli Organismi di investimento collettivo di risparmio (OICR), gli Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), i soggetti autorizzati all'esercizio di attività di negoziazione e collocamento di strumenti finanziari, le imprese di assicurazione, le banche e le società appartenenti a gruppi bancari, gli intermediari finanziari già iscritti all'elenco speciale ex art. 107 TUB

Investitori/e Istituzionali/e Convenzionati: si intendono i fondi mobiliari chiusi, gli Organismi di investimento collettivo di risparmio (OICR), gli Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), i soggetti autorizzati all'esercizio di attività di negoziazione e collocamento di strumenti finanziari, le imprese di assicurazione, le banche e le società appartenenti a gruppi bancari, gli intermediari finanziari già iscritti all'elenco speciale ex art. 107 TUB, che si convenzionano con Finlombarda per le finalità di cui alla presente Iniziativa e sono inseriti nell' Elenco degli Investitori Istituzionali Convenzionati

Micro Impresa: si intende l'Impresa che rispetta i parametri stabiliti nell'Allegato 1 del Regolamento (CE) n. 651/2014 , ed in particolare, occupa meno di 10 (dieci) effettivi e ha un fatturato oppure un totale di bilancio annuo non superiore a Euro 2 (due) milioni

Minibond: è uno strumento di autofinanziamento delle **Imprese** non quotate in borsa, emesso nella forma di un'obbligazione, introdotto per effetto delle modifiche apportate all'articolo 2412 del codice civile

Sistema di Procedura Informatica: si intende il sistema per la gestione operativa del Progetto *Minibond*. Il sistema di procedura informatica è accessibile dai seguenti indirizzi telematici www.agevolazioni.regione.lombardia.it – Menù “Home” –

Soggetti richiedenti: si intendono le Imprese che presentano domanda di partecipazione al Progetto Minibond, nelle forme e nei termini previsti dall’ Avviso alle Imprese

Voucher: si intende il contributo a fondo perduto a valere su risorse rese disponibili dalla Regione Lombardia a parziale copertura dei costi di emissione dei Minibond sostenuti dalle Imprese beneficiarie

3. DOTAZIONE FINANZIARIA

3.1 Finlombarda sarà disponibile a sottoscrivere sino ad un massimo del 40% dell’importo delle obbligazioni proposte in emissione dalle Imprese, nell’ambito di un *plafond* massimo di complessivi Euro 120.000.000,00 (centoventimilioni/00) resi disponibili per l’Iniziativa.

3.2 Inoltre a supporto delle Imprese beneficiarie, Regione Lombardia ha istituito presso Finlombarda un Fondo per l’erogazione di Voucher con una dotazione iniziale di Euro 2.500.000,00 (duemilionicinquecentomila/00).

La concessione del Voucher è deliberata al momento dell’assunzione della delibera di merito di credito e rimane risolutivamente condizionata all’avvenuta sottoscrizione dei Minibond da parte di Finlombarda e degli Investitori istituzionali nonché del loro regolamento, perfezionato mediante il trasferimento dei titoli obbligazionari a fronte di liquidità.

Rientrano tra le spese ammissibili rimborsabili integralmente nei limiti sopra specificati ai fini dell’ottenimento del Voucher:

- a. i costi legali per la predisposizione del prospetto informativo;
- b. gli oneri relativi al Monte titoli (non comprende i costi annuali, ma solo il costo di prima quotazione);
- c. i costi di quotazione sul mercato scelto da parte dell’Impresa beneficiaria (non comprende i costi annuali, ma solo il costo di prima quotazione);
- d. i costi di Banca depositaria del primo anno di quotazione;
- e. i costi di certificazione del bilancio di esercizio.

L’erogazione del Voucher avverrà sulla base della rendicontazione delle spese sostenute.

4. OGGETTO DELLA CONVENZIONE

4.1 Con l’adesione alla Convenzione, gli Investitori Istituzionali Convenzionati si impegnano a svolgere tutte le attività indicate nella Convenzione medesima.

4.2 La durata delle obbligazioni sarà proposta dalle Imprese alla presentazione della domanda sul Sistema di Procedura Informatica e ricompresa tra un minimo di tre ed un massimo di sette anni. Le obbligazioni saranno bullet (pagamento del capitale a scadenza) o *amortising* con pagamento degli interessi semestrali o annuali. Le Imprese potranno eventualmente richiedere un pre-ammortamento di massimo 36 mesi in linea con gli investimenti da effettuare.

4.3 Gli importi delle obbligazioni da emettere dovranno essere compresi tra un minimo di un milione ed un massimo di venti milioni di euro.

4.4 Le condizioni di emissione verranno stabilite in base alle caratteristiche economico-finanziarie delle Imprese e proposte da Finlombarda in seguito alla propria valutazione di credito positiva indicando una cedola ad un livello compreso tra il 2,75% e il 7%.

4.5 Con l'adesione alla Convenzione, l'Investitore Istituzionale accetta espressamente che Finlombarda si riservi la facoltà di rivedere, nel corso della durata della Convenzione, i tassi minimi e massimi indicati nel precedente paragrafo 4.4 applicabili sulla base delle mutate condizioni di mercato, dandone tempestiva comunicazione e visibilità sul proprio sito internet www.finlombarda.it.

Inoltre Finlombarda si riserva di cedere in qualsiasi momento le obbligazioni sottoscritte sul mercato secondario

5. ATTIVITÀ ISTRUTTORIA, ATTIVITÀ PROMOZIONALE E IMPEGNI DEGLI INVESTITORI ISTITUZIONALI INERENTI LA SOTTOSCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI

5.1 Verifica formale delle domande pervenute da parte delle Imprese

Le domande di emissione delle Imprese saranno presentate attraverso il Sistema di Procedura Informatica; Finlombarda, entro 10 giorni dalla data di protocollazione della domanda, verificherà, anche sulla base delle autodichiarazioni ai sensi del DPR 445/2000 rese dall'Impresa, in base all'ordine cronologico di presentazione delle domande di partecipazione, come risultante dal sistema di Procedura Informatica, la sussistenza dei requisiti soggettivi indicati nell'Avviso alle Imprese, comunicandone l'esito alle Imprese attraverso il Sistema di Procedura Informatica una volta conclusa l'istruttoria formale.

5.2 Valutazione del merito creditizio da parte di Finlombarda e rilascio di lettera di impegno da parte di Finlombarda

Finlombarda effettuerà per le sole Imprese ammissibili all'esito dell'istruttoria formale, una valutazione di merito di credito entro un termine massimo di 60 (sessanta) giorni dalla conclusione dell'istruttoria formale. All'esito dell'istruttoria

Finlombarda potrà indicare una scadenza inferiore delle obbligazioni rispetto a quella proposta dal Soggetto richiedente in sede di domanda di partecipazione.

Inoltre Finlombarda nell'ambito delle proprie valutazioni ai fini della sottoscrizione, si riserva di effettuare analisi relative alla concentrazione del portafoglio (per classe di rating, area geografica, settore).

In caso di valutazione positiva Finlombarda rilascerà all'Impresa una lettera di impegno alla sottoscrizione (di seguito la "**Lettera di Impegno**"), della durata di 6 (sei) mesi, condizionata al permanere del merito di credito dell'Impresa emittente, che Finlombarda monitorerà sino alla sottoscrizione obbligazionaria. L'impegno alla sottoscrizione potrà essere assunto per un importo fino ad un massimo del 40% dell'importo proposto in emissione adeguato in base all'importo effettivamente raccolto.

La Lettera di Impegno prevederà come condizioni sospensive della propria efficacia:

- la redazione di un documento di ammissione e di un regolamento del prestito soddisfacenti per Finlombarda
- il rispetto di *covenants* finanziari ed informativi e/o il verificarsi di eventuali altre condizioni specificamente individuati da Finlombarda
- la sussistenza di tassi di rendimento dei titoli di Stato di scadenza corrispondente all'obbligazione non oltre 75 bps rispetto a quello in essere al momento del rilascio della lettera di impegno

La sottoscrizione del *minibond* da parte di Finlombarda è, in ogni caso, condizionata alla sottoscrizione del restante importo dell'emissione da parte di Investitori Istituzionali.

5.3 Ricerca di ulteriori investitori da parte dell'Impresa

Al termine della valutazione di merito creditizio da parte di Finlombarda, l'Impresa potrà selezionare uno o più Investitori Istituzionali Convenzionati dall'Elenco degli Investitori Istituzionali Convenzionati, affinché possa/possano svolgere una delle seguenti funzioni:

- collocatore delle obbligazioni con sottoscrizione a fermo dell'intero importo in emissione
- collocatore delle obbligazioni senza sottoscrizione integrale a fermo dell'importo in emissione
- sottoscrittore delle obbligazioni

La possibilità di ricerca di ulteriori investitori nell'ambito dell'Elenco degli Investitori Istituzionali Convenzionati è concessa solo qualora l'Impresa non disponga già all'atto della presentazione della domanda di partecipazione dell'impegno alla sottoscrizione di almeno il 60% dell'importo proposto in emissione da parte di un Investitore Istituzionale o nel caso in cui Finlombarda al termine della valutazione positiva di

merito creditizio assuma un impegno inferiore al 40% dell'importo proposto in emissione.

5.4. Attività promozionale dell'Investitore Istituzionale e di Finlombarda

L'Investitore Istituzionale e Finlombarda, svolgeranno, a decorrere dalla data di adesione alla Convenzione e per l'intera durata della stessa, le seguenti attività promozionali, con la finalità di rendere nota ai potenziali beneficiari l'Iniziativa:

- a) pubblicare sul proprio sito web un'informativa sull'Iniziativa
- b) promuovere l'iniziativa presso i propri clienti
- c) partecipare a seminari/incontri di diffusione e promozione dell'Iniziativa nelle modalità che verranno di volta in volta concordate con Finlombarda

Le suddette attività dovranno essere realizzate nel rispetto della immagine grafica coordinata dell'Iniziativa che Finlombarda provvederà a trasmettere all'Investitore Istituzionale. Ogni attività di promozione e/o di comunicazione dovrà essere previamente condivisa con Finlombarda.

5.5 Impegni dell'Investitore Istituzionale

L'Investitore Istituzionale si impegna, per tutta la durata della Convenzione, a informare per iscritto Finlombarda in merito al verificarsi di eventi o circostanze pregiudizievoli che riguardino l'emittente, non appena ne venga a conoscenza.

6. REQUISITI DI PARTECIPAZIONE

Possono partecipare gli Investitori Istituzionali aventi sede nell'Unione Europea ovvero Investitori Istituzionali non aventi sede nell'Unione Europea ma una filiale in Italia assoggettata alla vigilanza di Banca d'Italia o di altro organo di controllo di diritto italiano.

Gli investitori istituzionali dovranno:

- a) avere i requisiti per l'esercizio dell'attività di investimento in strumenti finanziari in Italia così come previsto dalle specifiche normative di settore
- a) b) essere in possesso dei requisiti di ordine generale previsti dall'art. 80 del D.Lgs. 18 aprile 2016, n. 50

I soggetti in possesso di tali requisiti che vogliano aderire alla Convenzione dovranno sottoscrivere un atto di adesione alla stessa nella forma dell'Allegato A "Atto di adesione".

7. MODALITA' DI PRESENTAZIONE DELLA DOMANDA

I soggetti in possesso dei requisiti previsti per la partecipazione che vogliono partecipare all'iniziativa Minibond devono compilare e sottoscrivere la relativa modulistica scaricabile dal sito www.finlombarda.it.

La predetta modulistica comprende:

1. Atto di partecipazione all'Iniziativa
2. Convenzione tra Finlombarda e gli Investitori Istituzionali Convenzionati

L'Atto di partecipazione deve essere sottoscritto dal legale rappresentante del soggetto che intende partecipare all'iniziativa o da altra persona abilitata ad impegnare quest'ultimo. In tale ultimo caso, unitamente all'Atto di partecipazione, va trasmessa idonea documentazione comprovante i relativi poteri.

Ai fini del perfezionamento della partecipazione all'iniziativa Minibond, l'Atto di partecipazione deve essere corredato dalla Convenzione, siglata in ogni sua pagina e sottoscritta per accettazione.

La busta contenente l'Atto di partecipazione e la Convenzione con relativi allegati, deve riportare all'esterno l'indicazione del mittente e la dicitura "Partecipazione mediante adesione all'iniziativa Minibond", deve pervenire all'indirizzo di Finlombarda S.p.A., via F. Filzi n. 25/A, 20124 Milano, a mezzo di:

- a) servizio postale con raccomandata a.r.
- b) servizio di corriere espresso
- c) consegna a mano con rilascio di ricevuta da parte di Finlombarda
- d) posta elettronica certificata

Finlombarda si riserva di richiedere eventuali chiarimenti e/o precisazioni sulle dichiarazioni presentate e/o sulla documentazione alle stesse allegata.

I documenti dovranno essere redatti in lingua italiana e la domanda dovrà contenere autodichiarazione ai sensi degli artt. 45,46, 48 e 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000 n. 445 attestante:

- (i) possesso dei requisiti di ordine generale previsti dall'art. 80 del D.lgs. 18 aprile 2016, n. 50
- (ii) la insussistenza di provvedimenti interdittivi o limitativi dell'attività ai sensi del D.Lgs. 8 giugno 2001, n. 231 e D.Lgs. 9 aprile 2008 n. 81;
- (iii) la sussistenza delle autorizzazioni di legge necessarie per la sottoscrizione di strumenti finanziari in Italia

8. INSERIMENTO NELL'ELENCO DEGLI INVESTITORI ISTITUZIONALI CONVENZIONATI

Finlombarda verificherà la sussistenza dei requisiti di partecipazione ed inserirà il nominativo di coloro per i quali sia accertata la sussistenza dei requisiti richiesti nell'Elenco degli Investitori Istituzionali Convenzionati che pubblicherà sul Sistema di Procedura Informatica; Finlombarda si riserva il diritto di richiedere, tramite posta elettronica certificata, ulteriori informazioni e/o documenti che si rendessero necessari in fase di verifica. Il termine per il riscontro è fissato in 15 giorni di calendario dal momento del ricevimento della richiesta e potrà avvenire tramite posta elettronica certificata.

In assenza di risposte esaustive nei termini sopra indicati, la domanda si intenderà automaticamente decaduta.

9. CANCELLAZIONE DALL'ELENCO DEGLI INVESTITORI ISTITUZIONALI CONVENZIONATI

Finlombarda provvederà alla cancellazione dall'Elenco degli Investitori Istituzionali Convenzionati nei seguenti casi:

- a seguito di rinuncia da parte dell'Investitore istituzionale Convenzionato comunicata mediante posta raccomandata ovvero mediante posta elettronica certificata
- per mancato rispetto degli obblighi previsti dalla Convenzione
- per la perdita dei requisiti previsti per la partecipazione

10. PUBBLICAZIONE E INFORMAZIONI

Copia integrale del presente avviso è pubblicata sul Bollettino Ufficiale della Regione Lombardia e sui seguenti siti: www.finlombarda.it e www.regione.lombardia.it.

11. RICHIESTA DI INFORMAZIONE E PUNTI DI CONTATTO

Qualsiasi informazione relativa all' Avviso Investitori e agli adempimenti ad esso connessi, potrà essere richiesta alla seguente casella di posta elettronica minibond@finlombarda.it

12. TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Titolare del trattamento dei dati personali è Finlombarda, che opererà nel rispetto delle previsioni contenute nel d. lgs. n. 196 del 2003. La raccolta dei dati personali ha la finalità di consentire la partecipazione al Progetto *Minibond* da parte degli Investitori

Istituzionali partecipanti. L'eventuale rifiuto di fornire i dati richiesti non consentirà la partecipazione. Il trattamento dei dati personali verrà attuato mediante strumentazione manuale, informatica e telematica idonea e la loro conservazione avverrà tramite archivi cartacei ed informatici.

13. RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Il responsabile del procedimento viene individuato nel dott. Francesco Morabito della Direzione Finanza di Finlombarda S.p.A.

Finlombarda S.p.A.
Il Responsabile del procedimento