



LEVERAGED & ACQUISITION FINANCE

**AVVISO ALLE IMPRESE
PER LA PRESENTAZIONE DELLE DOMANDE
DI PARTECIPAZIONE ALL'INIZIATIVA**

1. Definizioni.....	1
2. Finalità.....	3
3. Destinatari del Finanziamento	3
4. Caratteristiche del Finanziamento	4
5. Richiesta di Finanziamento.....	5
6. Istruttoria formale.....	6
7. Istruttoria economico – finanziaria	6
8. Sottoscrizione dei Documenti finanziari	7
9. Erogazione del Finanziamento	7
10. Obblighi del Soggetto Beneficiario	7
11. Rinuncia e Risoluzione	8
12. Trattamento dei dati personali	9
13. Responsabile del procedimento.....	9
14. Legge applicabile.....	9
15. Pubblicazione e informazioni	9

1. Definizioni

Ove non diversamente specificato, i termini indicati con la lettera maiuscola avranno nel presente avviso, sia al singolare che al plurale, il significato loro attribuito nelle seguenti definizioni.

Avviso: il presente avviso.

BEI: la Banca Europea per gli Investimenti.

Documenti finanziari: il contratto di finanziamento e gli eventuali contratti di garanzia, contratti di *hedging*, contratti di capitalizzazione, accordi diretti, *fee letter* e gli altri documenti e accordi inerenti il Finanziamento.

Finanziamento: il finanziamento concesso dai Soggetti finanziatori.

Finlombarda: Finlombarda - Finanziaria per lo Sviluppo della Lombardia S.p.A.

Firma Telematica: la firma digitale (*“un particolare tipo di firma elettronica avanzata basata su un certificato qualificato e su un sistema di chiavi crittografiche, una pubblica e una privata, correlate tra loro, che consente al titolare tramite la chiave privata e al destinatario tramite la chiave pubblica, rispettivamente di rendere manifesta e di verificare la provenienza e l'integrità di un documento informatico o di un insieme di documenti informatici”*) ai sensi di quanto previsto all'art. 1 lett. s) del D.Lgs. n. 82 del 7 marzo 2005 e ss.mm.ii.) o firma elettronica tramite Carta Nazionale dei Servizi (CNS) e Carta Regionale dei Servizi (CRS). La firma digitale dovrà essere apposta tramite apposita *smart-card* rilasciata da uno degli organismi certificatori riconosciuti a livello nazionale.

Intermediario finanziario: a) il soggetto iscritto all'albo di cui all'art. 13 del D.Lgs. n. 385/1993 e ss.mm.ii. o b) il soggetto che può esercitare l'attività bancaria ai sensi dell'art. 16, co. 3, del D.Lgs. n. 385/1993 e ss.mm.ii., che ha aderito al presente “Leverage & Acquisition Finance” con la sottoscrizione di apposita convenzione. L'elenco degli Intermediari finanziari è disponibile sul sito www.finlombarda.it e viene aggiornato di volta in volta in funzione delle adesioni.

Leveraged/Family/Management buy-out: le fusioni finalizzate alla crescita per linee esterne o le acquisizioni per il cambio generazionale/passaggio di proprietà ai dipendenti effettuate ricorrendo principalmente alla leva finanziaria.

Mid Cap: l'impresa non rientrante nella definizione di PMI, avente un organico inferiore a 3.000 dipendenti (sulla base del modello di calcolo della Raccomandazione 2003/361/CE del 6 maggio 2003) come indicati nell'ultimo bilancio annuale approvato.

NewCo: la società veicolo appositamente costituita nelle operazioni di *Leveraged/Family/Management buy-out* sulla quale si concentra la provvista di fondi.

PEC: la posta elettronica certificata.

Microimpresa: l'impresa rientrante nella definizione riportata nell'allegato I del Regolamento (UE) n.

651/2014 del 17 giugno 2014.

PMI: l'impresa rientrante nella definizione riportata nell'allegato I del Regolamento (UE) n. 651/2014 del 17 giugno 2014.

Richiesta/e di Finanziamento: la richiesta di finanziamento presentata dal Soggetto richiedente secondo le modalità e i termini di cui al presente Avviso.

Soggetti finanziatori: Finlombarda e l'Intermediario finanziario.

Soggetto beneficiario: il Soggetto richiedente o la *NewCo* al/alla quale, all'esito dell'istruttoria, è stato concesso il Finanziamento.

Soggetto richiedente: il soggetto che ha presentato la Richiesta di Finanziamento.

Term Sheet: il documento contenente i principali termini e condizioni di cui allo specifico Finanziamento.

2. Finalità

- 2.1. Finlombarda ha attivato un *plafond* al fine di finanziare, in co-finanziamento con gli Intermediari finanziari, le operazioni di fusione e acquisizione (anche tramite il ricorso al *Leveraged/Family/Management Buy-Out*), finalizzate alla crescita per linee esterne o al cambio generazionale o al passaggio di proprietà ai dipendenti delle imprese lombarde. Sono escluse le operazioni finalizzate esclusivamente al ridimensionamento e/o delocalizzazione dei dipendenti.
- 2.2. Il *plafond* messo a disposizione da Finlombarda ammonta a € 65.000.000,00 (sessantacinquemilioni/00) a valere anche su provvista della BEI (quest'ultima riservata alle operazioni di acquisizione finalizzate al cambio generazionale o al passaggio di proprietà ai dipendenti e non rientranti nelle attività escluse di cui all'Allegato 2).

3. Destinatari del Finanziamento

- 3.1. Possono presentare domanda le PMI (ad esclusione delle Microimprese) e *Mid Cap* in possesso dei seguenti requisiti:
- a) avere sede legale e/o operativa in Lombardia (come risultante dalla visura camerale).
Le imprese che non hanno sede legale o operativa in Lombardia, dovranno impegnarsi a istituire almeno una sede operativa in Lombardia entro e non oltre la prima erogazione del Finanziamento;
 - b) essere costituite e iscritte al Registro delle Imprese, o altro registro/banca dati equipollente per le imprese estere;
 - c) non trovarsi in stato di insolvenza, di fallimento, di liquidazione coatta, di concordato preventivo, o nella condizione in cui sia in corso un procedimento per la dichiarazione di una delle situazioni suddette nei propri riguardi;
 - d) non essere inadempiente all'obbligo di versamento derivante dalla notifica di una o più cartelle di pagamento di cui all'art. 48 bis del D.P.R. n. 602 del 29/09/1973;
 - e) non svolgere le seguenti attività:
 - destinate alla produzione e promozione del gioco d'azzardo e delle attrezzature correlate (ad es. costruzione, distribuzione e commercializzazione di apparecchiature per scommesse, *videopoker*, *slot-machines*, gestione di sale giochi e scommesse, etc);
 - attinenti la pornografia (*sexy shop*, editoria di settore, etc);
 - proibite dalla normativa nazionale (ad es. attività di ricerca sulla clonazione umana);

- le attività di cui all'Allegato 2 dell'Avviso, nel caso in cui si faccia ricorso alla provvista BEI.

3.2. I requisiti di cui al presente art. 3 devono sussistere per i destinatari del Finanziamento alla data della Richiesta di Finanziamento e dovranno essere attestati tramite dichiarazioni rese ai sensi del D.P.R. 445/2000.

Nel solo caso in cui Soggetto beneficiario sia una New.Co, tali requisiti dovranno sussistere al momento dell'adozione da parte di Finlombarda della delibera di concessione del Finanziamento.

Nel caso di operazione che preveda la fusione tra la New.Co come Soggetto beneficiario del Finanziamento e l'impresa target, tali requisiti dovranno sussistere anche per l'impresa risultante da tale operazione e che sarà titolare del Finanziamento.

4. Caratteristiche del Finanziamento

4.1. Il Finanziamento è concesso per l'acquisizione di quote societarie e rami d'azienda, il rifinanziamento del debito pre-operazione e/o gli investimenti per lo sfruttamento delle sinergie post-operazione. In caso di acquisizione per cambio generazionale o passaggio di proprietà ai dipendenti con ricorso alla provvista BEI, il valore dell'impresa *target* non può essere superiore a € 5.000.000,00 (cinquemilioni/00).

4.2. Il Finanziamento potrà essere concesso a medio – lungo termine: la durata sarà determinata caso per caso a seguito di istruttoria economico – finanziaria e in funzione delle specificità dell'operazione da realizzarsi. Il piano di ammortamento potrà essere bullet o amortizing.

4.3. L'importo della quota di Finanziamento di Finlombarda sarà determinato caso per caso, a seguito di istruttoria economico – finanziaria e in funzione delle specificità dell'operazione e sarà compreso tra € 1.000.000,00 (unmilione/00) e € 15.000.000,00 (quindicimilioni/00).

4.4. A supporto del Finanziamento potranno essere richieste idonee garanzie di natura contrattuale, reale o personale (ivi incluso il Fondo Centrale di Garanzia e altre forme di garanzia pubblica). Qualora siano richieste garanzie, i costi saranno a carico del Soggetto beneficiario.

4.5. Qualora sia richiesta garanzia ipotecaria, al Soggetto beneficiario potrà essere richiesto di assicurare i beni oggetto di garanzia contro i danni causati da incendio, scoppio, fulmine. Inoltre, ove previsto contrattualmente, il Soggetto beneficiario sarà tenuto ad assicurare i beni oggetto del Finanziamento; le polizze dovranno essere sottoscritte presso una primaria compagnia di assicurazione che risulti iscritta all'elenco dell'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS) e, nello specifico, iscritta alla Sezione I (imprese di assicurazione con sede legale in Italia) e/o alla Sezione II (sedi secondarie, stabilite in Italia, di imprese di

assicurazione con sede legale in uno Stato terzo).

- 4.6. Al Finanziamento potranno essere applicate delle commissioni da parte dei Soggetti finanziatori, quali ad esempio *arranging fee*, *up-front fee*, *underwriting fee*.
- 4.7. Al fine di verificare l'economicità e la sostenibilità finanziaria dell'operazione, in fase di istruttoria economico – finanziaria potrebbero rendersi necessarie *due diligence*, che verranno svolte da consulenti individuati tra primari operatori di mercato a livello internazionale dal Soggetto richiedente che ne sosterrà i relativi costi. Inoltre, ai fini della predisposizione, negoziazione, revisione e sottoscrizione dei Documenti finanziari, potrebbe rendersi necessario il supporto di consulenti legali che verranno individuati, tra primari operatori di mercato, dal Soggetto richiedente che ne sosterrà i relativi costi.
- 4.8. Qualsiasi imposta, tassa o spesa relativa al Finanziamento sarà a carico del Soggetto beneficiario.

5. Richiesta di Finanziamento

- 5.1. La Richiesta di Finanziamento deve essere presentata in modalità telematica esclusivamente tramite PEC da inviare a cura dell'Intermediario finanziario all'indirizzo laf@pec.finlombarda.it, riportando nell'oggetto la dicitura "Richiesta di Finanziamento" seguita dalla denominazione del Soggetto richiedente, a partire dal giorno **28 ottobre 2020 alle ore 9:00**.
- 5.2. Lo sportello resterà aperto sino all'esaurimento della dotazione o alla chiusura dell'Iniziativa da parte di Finlombarda. In tali casi, Finlombarda ne darà adeguata pubblicità e tempestiva comunicazione sul proprio sito internet all'indirizzo www.finlombarda.it.
- 5.3. La Richiesta di Finanziamento, inviata a Finlombarda da parte dell'Intermediario finanziario, è composta dal modulo "Richiesta di Finanziamento" compilato dal Soggetto richiedente secondo il modello presente sul sito www.finlombarda.it e sottoscritto con Firma Telematica dal suo legale rappresentante, corredata dalla documentazione di cui all'Allegato 1.
- 5.4. Ai fini della verifica della data di presentazione della Richiesta di Finanziamento, farà fede incontrovertibilmente la data e l'ora di ricezione della PEC. Finlombarda non assume alcuna responsabilità per eventuali disguidi informatici comunque imputabili a terzi o a caso fortuito.
- 5.5. È possibile presentare una sola Richiesta di Finanziamento a valere sulla medesima operazione, fatti salvi i casi in cui:
 - a) vi sia stata rinuncia formale a una precedente Richiesta di Finanziamento;
 - b) l'Intermediario finanziario scelto dal Soggetto richiedente non abbia concesso il Finanziamento.

6. Istruttoria formale

6.1 L'istruttoria della Richiesta di Finanziamento prevede una prima istruttoria di ammissibilità formale, a cui, se superata, seguirà una istruttoria economico-finanziaria da parte dell'Intermediario finanziario e una istruttoria economico-finanziaria di Finlombarda.

La Richiesta di Finanziamento accederà alla fase di istruttoria formale secondo l'ordine cronologico di ricezione della stessa.

6.2 L'istruttoria formale è svolta da Finlombarda ed è finalizzata a verificare la sussistenza dei requisiti di ammissibilità di cui all'articolo 3 (ad eccezione della dimensione di impresa, che sarà verificata in sede di istruttoria economico-finanziaria) e la presenza della documentazione richiesta all'Allegato 1 (ad eccezione della Dichiarazione ex D.Lgs. n. 231/2007 in tema di adeguata verifica che sarà verificata in sede di istruttoria economico-finanziaria).

6.3 Al Soggetto richiedente potranno essere richieste le integrazioni documentali e/o i chiarimenti che dovessero rendersi necessari nel corso dell'istruttoria. La mancata risposta da parte del Soggetto richiedente nei termini assegnati da Finlombarda potrà costituire causa di non ammissibilità della Domanda.

6.4 A conclusione dell'istruttoria formale, Finlombarda invierà, tramite PEC, al Soggetto richiedente e all'Intermediario finanziario da questo selezionato, la comunicazione di esito positivo o negativo.

7. Istruttoria economico – finanziaria

7.1. La Richiesta di finanziamento che risulterà ammissibile a seguito dell'istruttoria formale, accederà alla fase di istruttoria economico-finanziaria. Quest'ultima sarà effettuata dai Soggetti finanziatori nel reciproco rispetto delle più ampie autonomie discrezionali in materia di assunzione del rischio e di politiche del credito.

7.2. Al Soggetto richiedente potrà essere richiesta, in questa fase, la sottoscrizione di un Term Sheet. In tal caso Finlombarda (o l'Intermediario finanziario) invierà al Soggetto richiedente il Term Sheet che dovrà essere sottoscritto da quest'ultimo e inviato ai Soggetti finanziatori entro il termine con questi concordato.

7.3. Al Soggetto richiedente potranno essere richiesti le ulteriori informazioni e/o documenti che dovessero rendersi necessari. La mancata risposta da parte del Soggetto richiedente entro il termine assegnato da Finlombarda comporterà una valutazione sulla base della documentazione e delle informazioni disponibili.

7.4. L'esito dell'istruttoria economico finanziaria di Finlombarda sarà comunicato all'Intermediario finanziario a mezzo PEC comprensivo, in caso di concessione, delle principali condizioni del Finanziamento deliberato.

7.5. Una volta conclusa sia l'istruttoria economico - finanziaria di Finlombarda che dell'Intermediario finanziario, Finlombarda invierà al Soggetto richiedente, la comunicazione inerente la concessione o meno del Finanziamento, comprensiva, in caso di concessione, delle principali condizioni del Finanziamento deliberato.

8. Sottoscrizione dei Documenti finanziari

8.1. A seguito della concessione del Finanziamento si procederà con la sottoscrizione dei Documenti finanziari tra il Soggetto beneficiario e l'Intermediario finanziario da questo selezionato, che potrà avvenire con scrittura privata, anche autenticata, o atto pubblico.

8.2. Al Soggetto beneficiario potranno essere richiesti ulteriori informazioni e/o documenti che dovessero rendersi necessari ai fini della sottoscrizione dei Documenti finanziari.

9. Erogazione del Finanziamento

9.1. Il Finanziamento sarà erogato dall'Intermediario finanziario al Soggetto beneficiario secondo le modalità e condizioni che saranno definite nei Documenti finanziari.

10. Obblighi del Soggetto Beneficiario

10.1. Il Soggetto beneficiario, oltre a quanto specificato nei precedenti articoli e quanto verrà puntualmente specificato nei Documenti finanziari, è obbligato a:

- a) destinare il Finanziamento esclusivamente alle finalità dell'operazione;
- b) istituire una sede operativa attiva in Lombardia al momento della prima erogazione del Finanziamento se non presente al momento della Richiesta di Finanziamento una sede legale o operativa in tale regione;
- c) conservare, per un periodo di 10 (dieci) anni a decorrere dalla data dell'ultima erogazione, la documentazione originale di spesa e custodire i libri e le scritture contabili di tutte le operazioni finanziarie e spese relative all'operazione;
- d) segnalare tempestivamente a Finlombarda, a mezzo PEC all'indirizzo laf@pec.finlombarda.it, anche successivamente all'erogazione del Finanziamento:
 - i. eventuali modifiche anagrafiche (mutamento di denominazione sociale o di ragione sociale, localizzazioni all'interno del territorio della Lombardia) del Soggetto beneficiario o della "impresa target" intervenute successivamente alla presentazione della Richiesta di Finanziamento;
 - ii. eventuali variazioni societarie che comportino il subentro di un nuovo soggetto nel Finanziamento. In tal caso il soggetto subentrante dovrà superare una nuova istruttoria economico-finanziaria, pena la risoluzione del Contratto di Finanziamento.

- e) rispettare quanto previsto in tema di adeguata verifica e finanziamento al terrorismo ai sensi del D.Lgs 231/2007 e delle successive disposizioni attuative emanate dalla Banca d'Italia fino alla completa restituzione del Finanziamento;
- f) consentire alle persone designate da Finlombarda di (i) effettuare visite e ispezioni dei luoghi, impianti e lavori, (ii) intervistare rappresentanti del relativo Soggetto beneficiario non ostacolando contatti con qualunque altra persona coinvolta o interessata (iii) analizzare i libri e la documentazione del relativo Soggetto beneficiario relativi all'operazione ed estrarre copia dei documenti, nei limiti consentiti dalla legge; (iv) fornire a Finlombarda tutta l'assistenza necessaria per le finalità di cui alla presente lettera f);
- g) riconoscere che Finlombarda può essere obbligata a comunicare le informazioni relative al Soggetto beneficiario e all'operazione a ogni competente istituzione o ente dell'Unione Europea se necessario ai sensi delle disposizioni vincolanti del diritto dell'Unione Europea.

11. Rinuncia e Risoluzione

11.1. Il Soggetto beneficiario può rinunciare al Finanziamento in qualsiasi momento inviando comunicazione, tramite PEC, ai Soggetti finanziatori.

11.2. Il contratto di Finanziamento viene risolto qualora si verifichi uno dei seguenti casi:

- a) il Soggetto beneficiario non abbia destinato il Finanziamento esclusivamente all'operazione;
- b) al momento della prima erogazione del Finanziamento, il Soggetto Beneficiario non abbia una sede operativa attiva in Lombardia;
- c) mancato rispetto di quanto previsto in tema di antiriciclaggio e finanziamento al terrorismo ai sensi del d. Lgs n. 231/2007 e delle successive disposizioni attuative emanate dalla Banca d'Italia;
- d) variazioni societarie che comportino il subentro di un nuovo soggetto che non superi l'istruttoria economico - finanziaria da parte di Finlombarda o che, in caso di fusione tra la New.Co beneficiaria del Finanziamento e l'impresa target non rispetti i requisiti di cui all'articolo 3.1;
- e) in caso di assoggettamento del Soggetto beneficiario a procedure concorsuali, ivi inclusa, ove del caso, l'amministrazione straordinaria, messa in liquidazione anche volontaria, cessione dei beni ai creditori e la modifica dell'attività da parte del Soggetto beneficiario, ovvero in caso di insolvenza del Soggetto beneficiario;
- f) tutte le altre cause di risoluzione, che verranno definite nei Documenti finanziari.

11.3. Nel caso di rinuncia al Finanziamento o risoluzione del contratto di Finanziamento, le modalità di rimborso e i termini saranno stabiliti nei relativi Documenti finanziari.

12. Trattamento dei dati personali

12.1. Il Titolare del trattamento è Finlombarda, con sede in via Torquato Taramelli 12, 20124 Milano, nella persona del suo legale rappresentante. Finlombarda ha inoltre nominato un Responsabile della Protezione dei Dati, il cui indirizzo di contatto è rpdp@finlombarda.it.

12.2. I dati acquisiti in esecuzione del presente Avviso saranno trattati esclusivamente per le finalità di cui al precedente art. 2 ("Finalità") e conformemente alle previsioni di cui al Regolamento (UE) 2016/679 e al d.lgs. 196/2003, così come modificato dal d.lgs. 101/2018.

12.3. Il trattamento dei dati acquisiti sarà effettuato con l'ausilio di strumenti, anche elettronici, idonei a garantirne la sicurezza e la riservatezza, secondo le modalità previste dalla normativa vigente e sarà ispirato ai principi di liceità, correttezza e trasparenza.

12.4. In relazione al trattamento dei dati personali, l'interessato potrà esercitare i diritti di cui agli artt. 15-22 del Regolamento (UE) 2016/679, con le limitazioni di cui al Capo III del d.lgs. 196/2003, così come modificato dal d.lgs. 101/2018. Per l'esercizio di detti diritti, le richieste possono essere rivolte al Titolare del trattamento, Finlombarda, a mezzo raccomandata A/R da inviare all'indirizzo di cui all'art. 12.1 o a mezzo e-mail all'indirizzo privacy@finlombarda.it.

12.5. In attuazione delle disposizioni in materia di protezione dei dati (Regolamento UE 2016/679), si rimanda all'Informativa allegata alla Richiesta di Finanziamento.

13. Responsabile del procedimento

13.1. Il responsabile del procedimento è il Dott. Federico Favretto.

14. Legge applicabile

14.1. Per quanto non previsto nell'Avviso, si fa riferimento alle norme comunitarie, nazionali e regionali vigenti.

14.2. Saranno impartite ulteriori disposizioni e istruzioni che si rendessero necessarie a seguito dell'emanazione di normative comunitarie e/o statali e/o regionali.

15. Pubblicazione e informazioni

15.1. L'Avviso è pubblicato in versione estratto sul Bollettino Ufficiale della Regione Lombardia e in versione integrale sul sito internet di Finlombarda: www.finlombarda.it.

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

Allegato 1 – Documentazione da allegare alla Richiesta di Finanziamento

Il Soggetto Richiedente deve allegare alla propria Richiesta di finanziamento:

(1) Dichiarazione ex D.Lgs. n. 231/2007 in tema di adeguata verifica sottoscritta mediante apposizione di Firma Telematica e comprensiva di copia del documento d'identità e codice fiscale dei soggetti indicati nella dichiarazione medesima.

La dichiarazione può essere resa anche da soggetti terzi. Nel caso di società fiduciaria, fondazione o trust, la dichiarazione deve essere accompagnata da dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà (ex art. 47 D.P.R. 445/2000). Modelli disponibili sul sito www.finlombarda.it;

(2) La seguente documentazione inerente l'operazione:

- a. Piano industriale e Piano economico – finanziario;
- b. (Eventuali) *Due diligence* (es. legale, fiscale, tecniche, ecc.) ove già disponibili;
- c. (Eventuale) Documentazione precontrattuale (ad esempio lettera d'intenti, offerta non vincolante, offerta vincolante).

Tali documenti potranno essere richiesti anche in fase di istruttoria economico – finanziaria.

Allegato 2 – Attività escluse in caso di ricorso alla provvista BEI.

- i. destinate alla produzione di armi e munizioni, armamenti, equipaggiamenti o infrastrutture militari e di polizia nonché equipaggiamenti o infrastrutture che limitano i diritti e le libertà personali (ad es. carceri e centri di detenzione di qualunque tipo) o che violano i diritti umani;
- ii. destinate alla fabbricazione, lavorazione o distribuzione del tabacco e/o ne incentiva l'uso (ad es. sale per fumatori);
- iii. implicano l'utilizzo di animali vivi a fini scientifici e sperimentali, qualora non si possa garantire l'osservanza della "Convenzione del Consiglio d'Europa sulla protezione degli animali vertebrati utilizzati a fini sperimentali o ad altri fini scientifici");
- iv. hanno un impatto ambientale non attenuato e/o compensato tramite misure appropriate;
- v. sono di puro sviluppo immobiliare;
- vi. sono di natura puramente finanziaria (ad es. l'acquisto di azioni o di altri prodotti finanziari).