

L'offerta di Borsa Italiana per le PMI

Paola Fico

Responsabile Regolamentazione Emittenti quotati

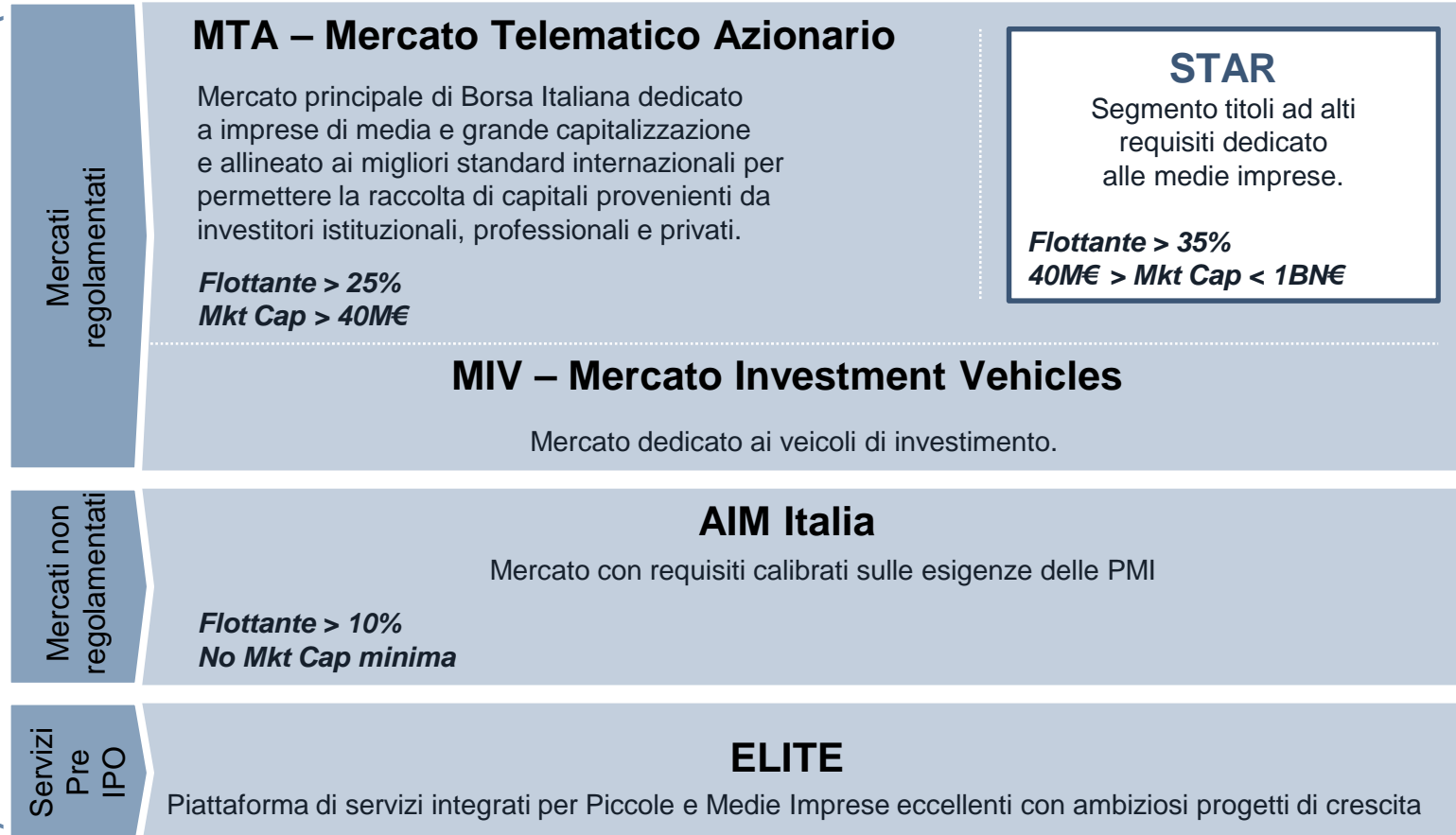
Borsa Italiana – London Stock Exchange Group

Convegno di studi Università di Macerata – 14 Novembre 2014



London
Stock Exchange Group

I Mercati/Prodotti per le PMI



Perché AIM ITALIA?



AIM ITALIA è stato concepito come mercato dedicato alle PMI per con un approccio regolamentare equilibrato tra le esigenze delle imprese e degli investitori.

Esigenze delle piccole e medie imprese Italiane (MPI)

- Requisiti minimi di ammissione
- Snellezza nel processo



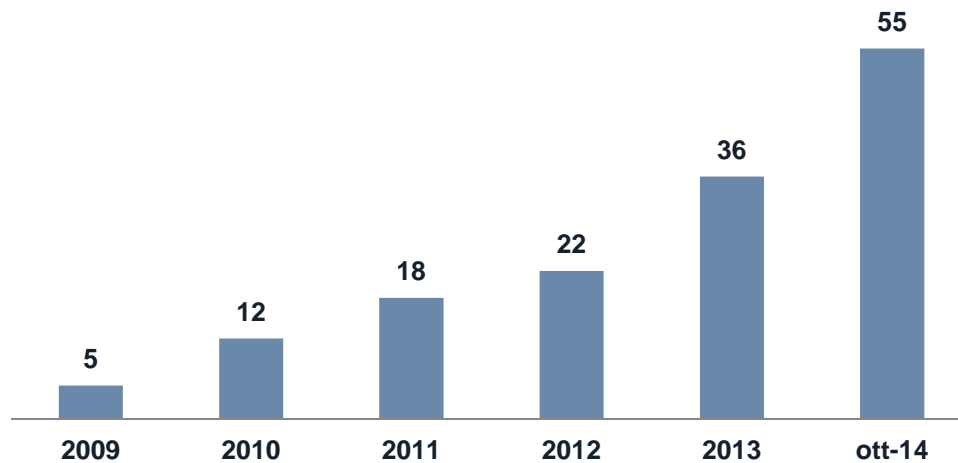
Esigenze degli investitori italiani ed esteri

- Presidio di un operatore specializzato (Nomad)
- Trasparenza informativa

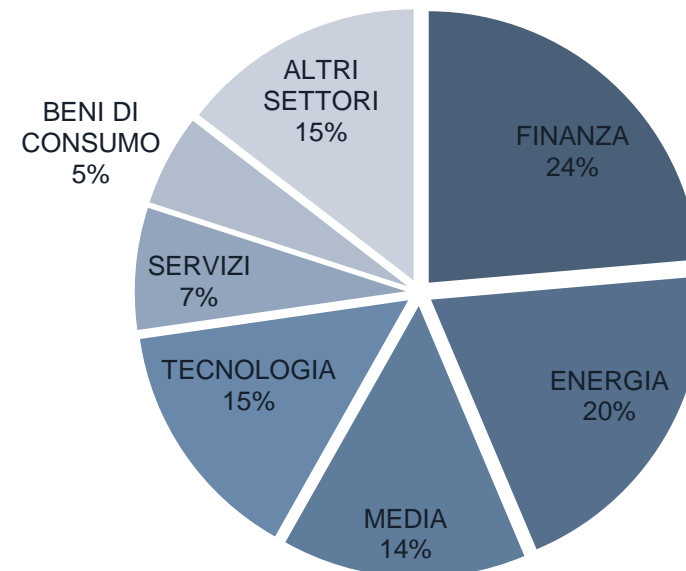
AIM Italia in numeri

Un numero crescente di società sta utilizzando il mercato per finanziare progetti di crescita ambiziosi, in una molteplicità di settori

NUMERO SOCIETA' QUOTATE



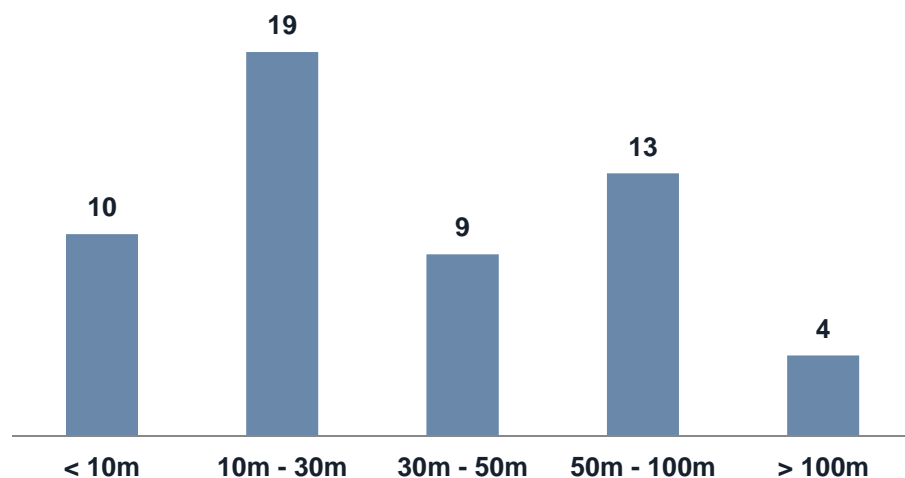
SETTORI



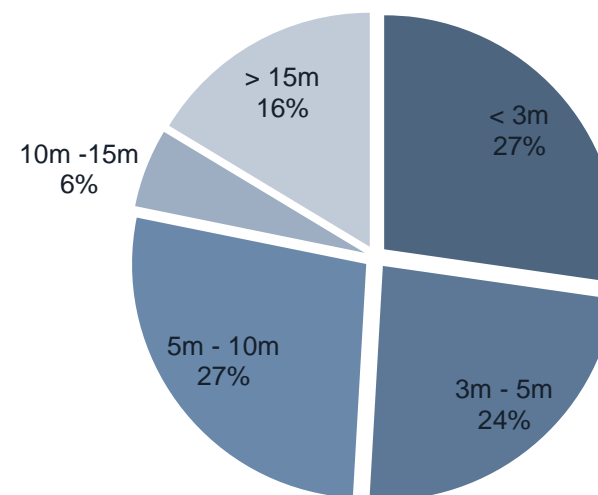
AIM Italia in numeri

Oggi il mercato capitalizza 1,96 miliardi di Euro(*), con una capitalizzazione media al momento della quotazione di 39 milioni di Euro per un totale di 530 milioni di Euro raccolti dal 2009, di cui 170 milioni nel 2013 e 180 milioni da inizio 2014

MARKET CAP INIZIALE

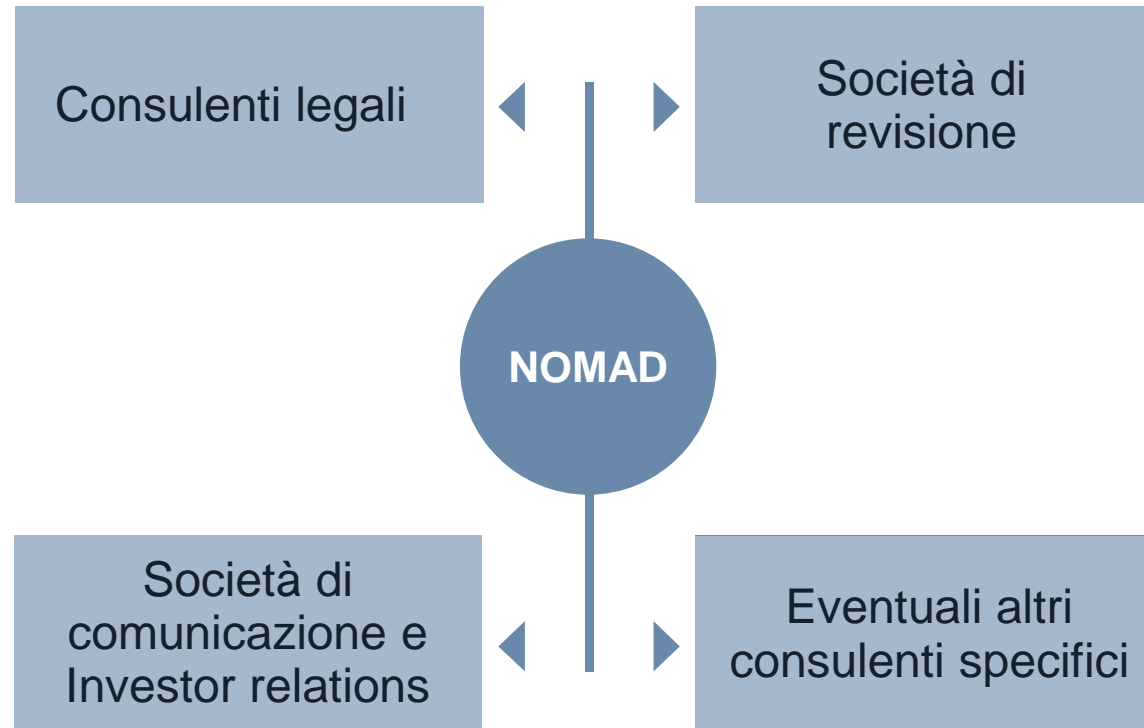


RACCOLTA



Fonte: Elaborazioni Borsa Italiana (*) Dati al 30/09/2014

Gli attori del processo di quotazione



Il processo di quotazione

Preparazione

Eventuale riorganizzazione società / gruppo

Eventuali modifiche di governance

Certificazione bilancio

Adozione principi contabili internazionali per MTA e internazionali o italiani per AIM Italia



Definizione piano industriale

Primi contatti con Borsa Italiana e consulenti

Scelta consulenti

Due diligence

Business due diligence

Controllo di gestione adeguato (SCG) alle caratteristiche dell'azienda e al mercato di quotazione

Costruzione Equity Story

Scelta mercato e tempistica di quotazione

Organizzazione del consorzio di collocamento

Istruttoria

2 mesi da parte di Borsa Italiana e Consob nel caso di quotazione sul mercato principale



NON si ha istruttoria nel caso di quotazione su AIM Italia



Collocamento

Road show in Italia e all'estero e book building per collocamento istituzionale

Collocamento retail nel caso di quotazione sul mercato principale



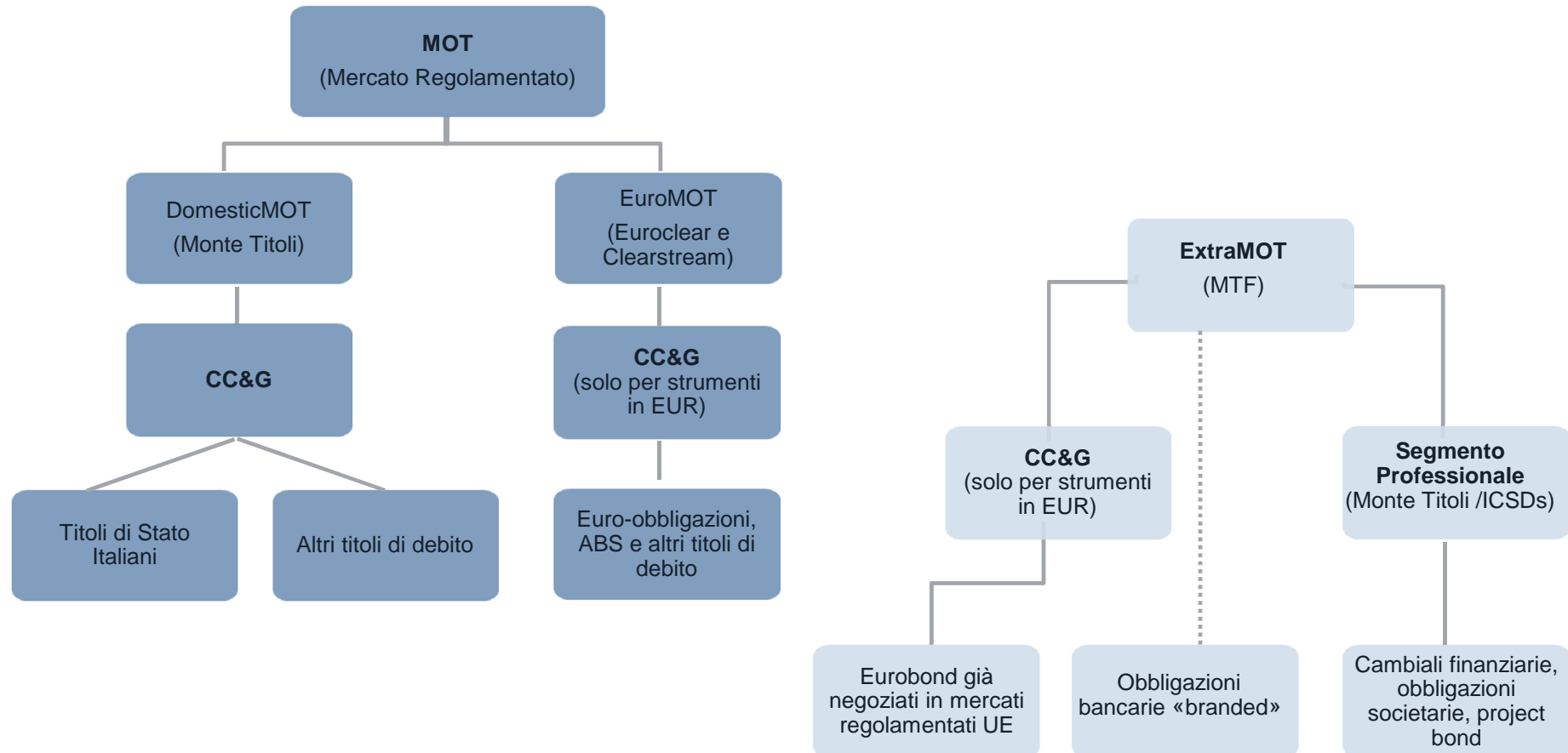
Ammissione MTA

Ammissione AIM Italia

È ragionevole aspettarsi un tempo minimo di processo di IPO di **6-8 mesi per MTA** e di **3-4 mesi per AIM Italia**, senza considerare le attività pre-quotazione

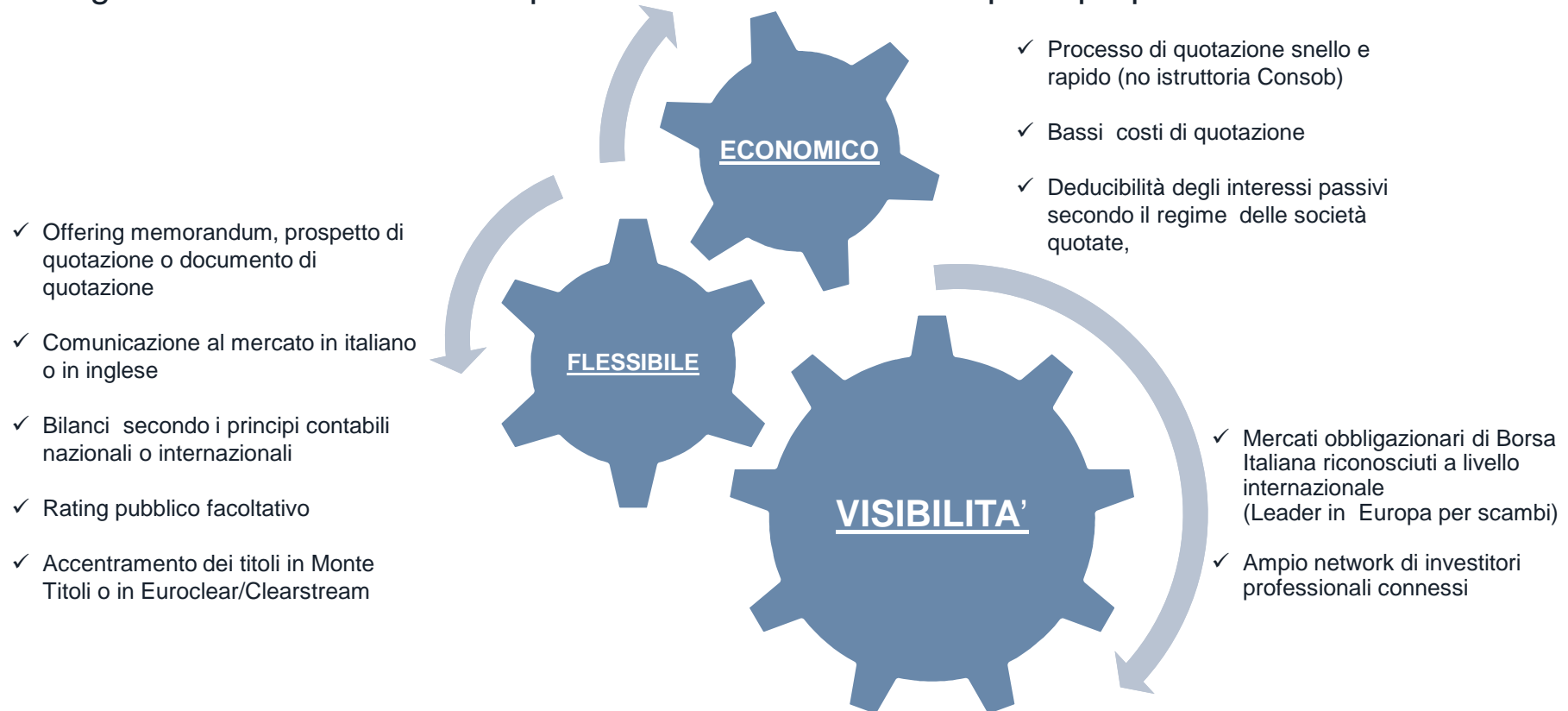


I mercati obbligazionari gestiti da Borsa Italiana

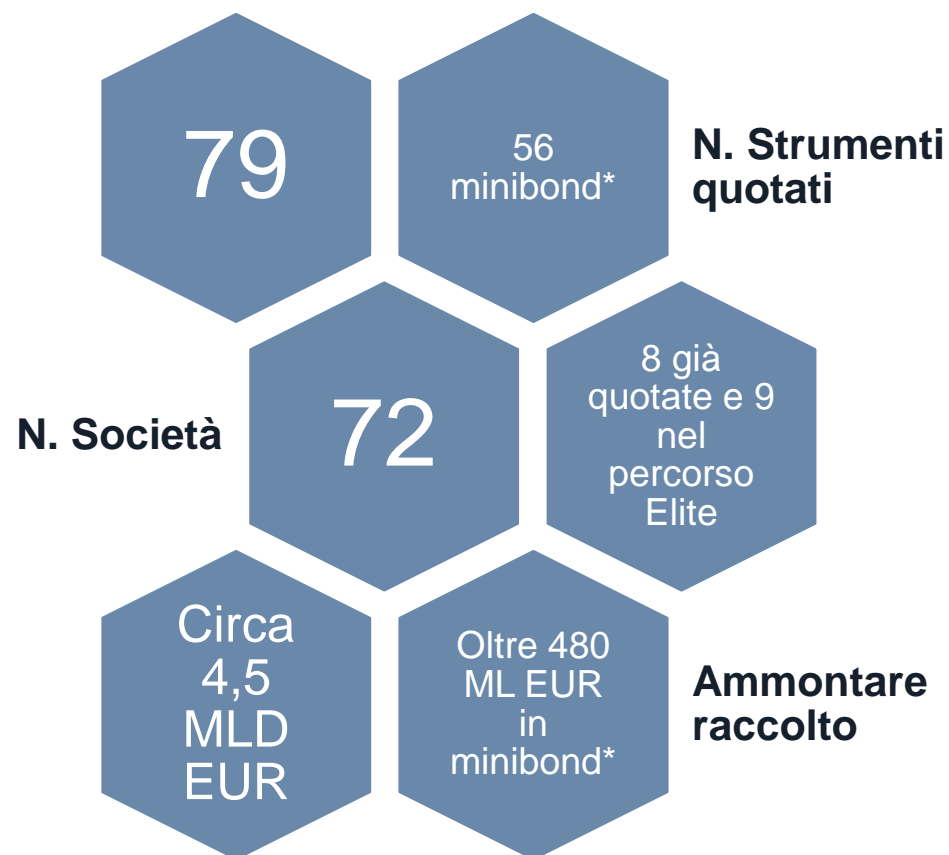


Cosa offre ExtraMOT PRO?

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



ExtraMOT PRO in numeri



*Per minibond si intendono obbligazioni di valore nominale complessivo inferiore ai 30 ML EUR

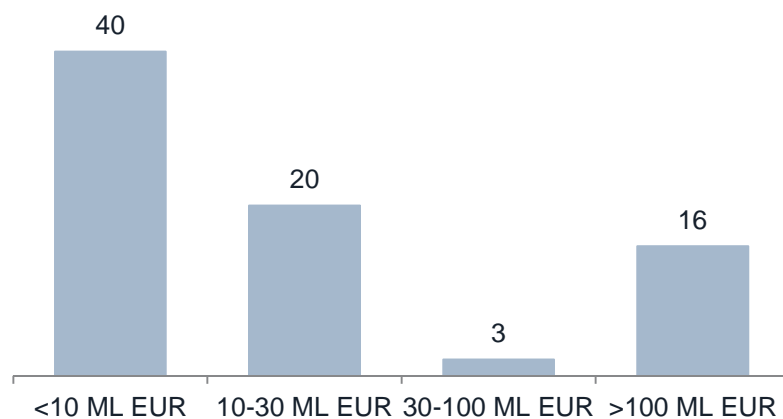
Borsa Italiana, al 3 nov 2014



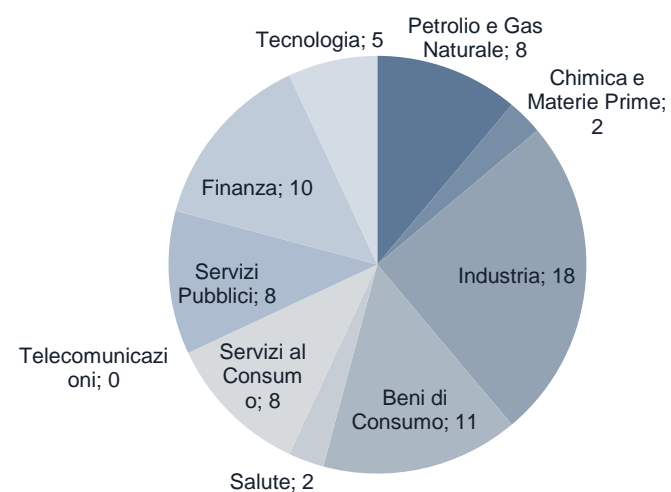
London
Stock Exchange Group

ExtraMOT PRO in numeri

Ammontare raccolto



Settore



Borsa Italiana, al 3 nov 2014



London
Stock Exchange Group

Il Servizio ELITE

ELITE è una piattaforma di servizi integrati nata per supportare le imprese italiane nella realizzazione dei loro progetti di crescita, attraverso il cambiamento culturale e organizzativo e favorendo la visibilità nei confronti della comunità finanziaria.



Un programma di training omnicomprensivo per fondatori e manager per acquisire i migliori standard manageriali

Un percorso di adozione di nuovi standard manageriali con il supporto dedicato di un team virtuale di consulenti

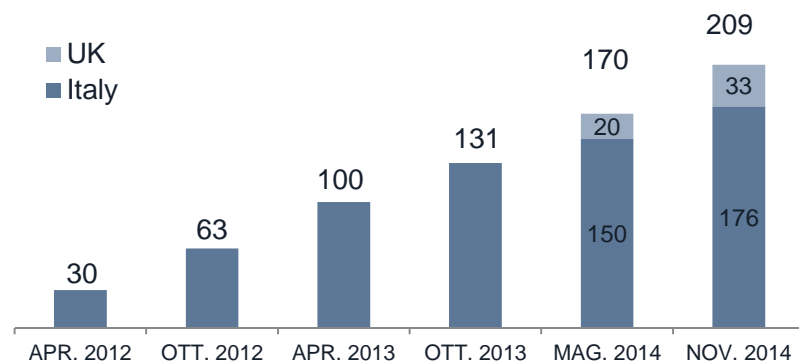
Ottenere i benefici associati al nuovo modello e accedere a nuove opportunità di business e funding così come visibilità e networking



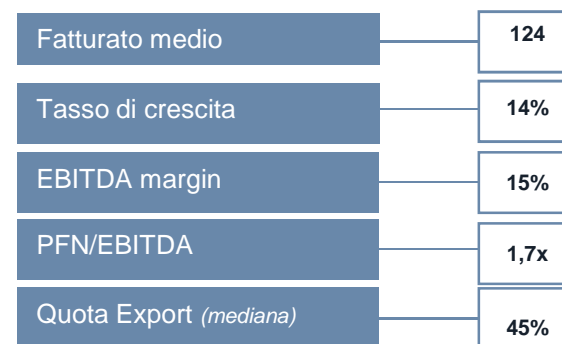
- ✓ **200 + società** ammesse al programma
- ✓ **150 consulenti** disponibili per il coaching delle aziende
- ✓ **70 + investitori** - Private Equity e investitori di debito partecipano alla piattaforma ELITE

Il Servizio ELITE in numeri

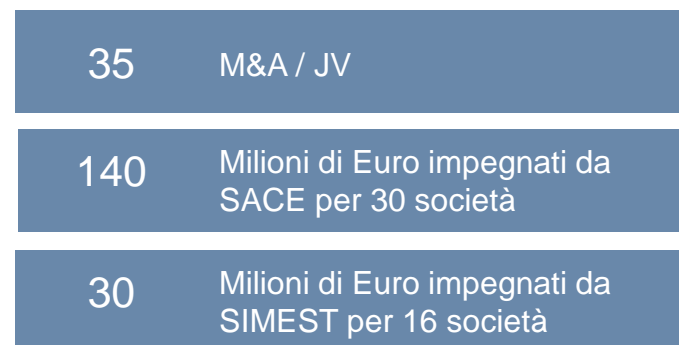
Numero società ammesse al programma



Fotografia delle 176 società italiane



Dinamicità e utilizzo del mercato



Contatti

Responsabile Regolamentazione Emittenti quotati

Paola Fico

paola.fico@borsaitaliana.it



Questo documento 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 questo documento 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 questo documento 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 nel documento.

La pubblicazione del documento 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.

Nessuna azione dovrebbe essere (o non essere) intrapresa facendo affidamento sulle Informazioni contenute nel documento. Resta inteso che non verrà assunta alcuna responsabilità per le conseguenze che possano derivare da qualunque azione intrapresa sulla base delle Informazioni.

© Luglio 2014 Borsa Italiana S.p.A. – London Stock Exchange Group

Tutti i diritti riservati.

Borsa Italiana S.p.A. Piazza degli Affari 6, 20123 Milano (Italia)

Tel. +39 02 72426 1

www.borsaitaliana.it

