

IPO Masterclass

La quotazione in Borsa

Un percorso formativo online
dedicato alle Società interessate
a conoscere il percorso di quotazione



London
Stock Exchange Group



Academy

Chi è Academy

Academy, il centro di formazione del London Stock Exchange Group, è nato all'inizio del 2000 in Italia e nel 2004 nel Regno Unito, con l'obiettivo di interpretare l'evoluzione del contesto finanziario italiano e internazionale attraverso il confronto con i professionisti del settore.

L'attività principale dei due campus basati a Londra e a Milano è progettare, sviluppare e strutturare percorsi formativi integrati per il mercato finanziario, al fine di accompagnare:

- L'individuo, nella propria crescita per la «formazione al ruolo»
- Le aziende, nello sviluppo del capitale umano e nella definizione di professionalità evolute.

Gli strumenti della formazione

Metodologia didattica

Il webinar è uno strumento di formazione in modalità asincrona. Ha la durata di un'ora circa e comprende il relativo materiale didattico scaricabile in formato pdf

Attestato di partecipazione

Al termine del Percorso verrà consegnato un attestato di frequenza.

La formazione in house

L'iniziativa può essere personalizzata e organizzata in aula anche presso le aziende/gli advisor in base alle specifiche esigenze formative.

La formazione finanziata

Academy - London Stock Exchange Group è un ente certificato UNI EN ISO 9001:2008, settore EA:37 ed è abilitata ad attuare i piani formativi finanziati dai Fondi Paritetici Interprofessionali.



Programma

Il contesto formativo

Molte società di successo, private o caratterizzate dalla presenza nel capitale di investitori istituzionali, affrontano un momento in cui valutano l'ipotesi di quotarsi in Borsa.

L'accesso al mercato dei capitali tramite la quotazione rappresenta uno strumento importante per tutte le imprese che desiderano confrontarsi nell'ambito di scenari competitivi sempre più complessi che richiedono visione strategica, piani industriali solidi e importanti capitali per realizzarli.

La quotazione rappresenta quindi una scelta chiave per il futuro dell'azienda e comporta fondamentali considerazioni sulle implicazioni che lo status di società quotata avrà sulla gestione aziendale.

In tal senso è importante scegliere una squadra di advisor competente e concentrata sull'operazione, capace di completare con successo le numerose sfide poste in essere da un processo di IPO.

La struttura e la metodologia

Academy propone un percorso formativo online dedicato alle Società interessate a conoscere il processo di quotazione, nelle figure dei soggetti apicali (Imprenditori, CEO, Direttori finanziari e amministrativi)

Il percorso formativo è suddiviso in 3 moduli focalizzati su:

- 1) La decisione di quotarsi
- 2) Le fasi del processo di IPO
- 3) La vita della società quotata

Ogni modulo comprende al suo interno webinar della durata di circa un'ora ciascuno.

Il Webinar è una sessione registrata tenuta da un esperto di Borsa Italiana. La fruizione dei webinar avviene sulla piattaforma e-learning di Academy, web based.

Il materiale didattico

Ogni webinar ha, in allegato, il materiale didattico relativo all'argomento trattato, scaricabile in formato pdf.

Le società che parteciperanno all'intera collana di webinar potranno inoltre richiedere di partecipare a :

- Un **incontro personalizzato** con il team Italy Primary Market per valutare come proseguire nella valutazione del percorso di IPO
- La **Community** per ricevere informazioni, library, iniziative per essere sempre aggiornati sui mercati di Borsa Italiana

Obiettivi del percorso formativo

Il percorso fornirà ai partecipanti le linee guida su:

- I rischi e le opportunità del processo di quotazione
- Come preparare un'impresa alla quotazione
- I requisiti formali e sostanziali per accedere alla quotazione
- Le diverse fasi del processo di IPO
- Le caratteristiche dei diversi mercati di Borsa Italiana e le relative modalità di accesso
- Gli adempimenti delle Società, post quotazione
- Le caratteristiche della quotidianità di una società quotata

La faculty

interamente composta da esperti di Borsa Italiana, London Stock Exchange Group

Fabio Brigante, Head of Mid&Small Caps Origination, Primary Markets Italy

Patrizia Celia, Head of Large Caps, Investment Vehicles, & Market Intelligence, Italy Primary Markets

Fabrizio Ceppi, Head of Pre-Listing Assessment

Federico Ciotola, Senior Manager, Legal Capital Markets

Alessandro Delle Donne, Head of Listed Companies Price Sensitive & Corporate Information

Francesco La Manno, Head of Listed Companies Compliance & Corporate Governance

Andrea Scremin, Head of AIM Italia Listing

Luca Tavano, Head of Product Development, Mid&Small Caps, Italy Primary Markets

Nunzio Visciano, Head of Equity Market Listing

Programma

DECIDERE DI QUOTARSI

Opportunità e responsabilità

Docente: *Fabio Brigante*

- Perché pensare alla Borsa
- I mercati azionari di Borsa Italiana
- Quale mercato per quale società

I primi passi verso la quotazione

Docente: *Luca Tavano*

- La preparazione alla quotazione e i principali requisiti
- La valutazione durante il processo di IPO
- I principali soggetti esterni coinvolti in una IPO
- Costi di quotazione
- Le domande frequenti di chi si avvicina all'IPO

I requisiti formali e sostanziali per la quotazione

Docente: *Federico Ciotola*

- Analisi dei principali requisiti formali e sostanziali sui diversi mercati di Borsa Italiana
- I criteri per una corretta valutazione dei requisiti
- Il nuovo Codice di Autodisciplina

LE FASI DEL PROCESSO DI IPO

La fase di due diligence

Docente: *Federico Ciotola*

- Le aree di intervento
- Le principali fasi del processo di due diligence – *istruttoria legale*
- Fattispecie più complesse e modalità di risoluzione

Il piano industriale: prima parte

Docente: *Nunzio Visciano*

- La costruzione del piano industriale
- L'importanza del piano industriale per la comunicazione in un processo di IPO

- Company overview e industry analysis
- Strategia
- Action plan

Il Piano industriale: seconda parte

Docente: *Andrea Scremin*

- ipotesi e financial
- L'indice di piano industriale per il MTA e l'AIM Italia
- i requisiti del piano industriale

Il sistema di controllo di gestione (SCG)

Docente: *Fabrizio Ceppi*

- Le componenti del sistema di controllo di gestione
- Le caratteristiche del sistema
- SCG e quotazione

Programma

LA VITA DELLA SOCIETA' QUOTATA

Gli obblighi normativi

Docenti: *Alessandro Delle Donne* e *Francesco La Manno*

- L'informativa societaria delle quotate
- La gestione delle informazioni privilegiate nella Market Abuse Regulation (MAR) e il ruolo di Borsa Italiana
- Gli altri obblighi informativi (informativa periodica e straordinaria)
- Cenni sui presidi per il mercato (corporate governance, OPC e OPA)

La quotidianità di una società quotata: dalle metriche di mercato alla relazione con gli investitori

Docente: *Patrizia Celia*

- Borsa Italiana e London Stock Exchange Group
- Le principali caratteristiche delle Società quotate italiane
- Liquidità, performance e volatilità
- La relazione con gli investitori
- La sostenibilità
- Le attività di investor relation

I punti essenziali emersi e i prossimi passi

Docente: *Fabio Brigante*

- I principali concetti emersi nell'IPO Masterclass
- Storie "inspiring" di società quotate
- I prossimi passi per intraprendere un percorso di quotazione: IPO Journey

Le clausole contrattuali

La "scheda di iscrizione" ha valore di contratto tra Blt Market Services e il partecipante/società di appartenenza del partecipante ed è disciplinata dalle seguenti clausole:

IPO Masterclass per le società

— Fruiti dai SINGOLI UTENTI

La quota individuale per l'acquisto dell'intera collana di webinar e del relativo materiale didattico è pari a **€ 1000 + IVA**. Tale quota comprende anche i servizi indicati a pag. 3

La quota individuale per l'acquisto di un singolo webinar e del relativo materiale didattico è pari a **€ 130 + IVA**

— IN HOUSE (pacchetti acquistati da Aziende per i propri dipendenti – sopra le 10 utenze)

Vengono formulate proposte personalizzate sulla base del numero di password erogate (ogni password è nominativa e non cedibile)

Per informazioni, contattare academy_italy@lseg.com oppure il nr. +39-0272426086.

Corsi/Webinar Customizzati

La formazione in aula potrà essere realizzata esclusivamente In House.

L'aula didattica e l'attrezzatura per lo svolgimento del corso saranno messe a disposizione dal Cliente.

Sono previste agevolazioni per l'acquisto della formazione customizzata; per informazioni e per conoscere il pricing dei relativi pacchetti formativi, contattare academy_italy@lseg.com o il nr. 02 72426086

Modalità di iscrizione riservata ai singoli individui

L'iscrizione può essere effettuata inviando ad Academy – London Stock Exchange Group la scheda di iscrizione debitamente compilata secondo una delle seguenti modalità:

— Email academy_italy@lseg.com

— WEB www.lseg.com/academy

Modalità di pagamento

In caso di iscrizione tramite WEB, seguire la procedura di acquisto con carta di credito via PayPal.

In alternativa, è possibile procedere con il pagamento del corrispettivo tramite bonifico bancario a seguito della ricezione dell'email di conferma dell'iscrizione da parte della segreteria organizzativa di BIMS;

Il pagamento dovrà essere intestato a:

BIT MARKET SERVICES S.p.A.

P.zza degli Affari, 6

20123 Milano

Codice Fiscale – 06695270964

Partita IVA 10977060960

Deutsche Bank S.p.A. Filiale via San Prospero, 2
20121 Milano

codice IBAN IT 22 B 03104 01600 000000 770114

SWIFT address DEUTITMMIL

codice destinatario: 5REAAEU

Copia dell'avvenuto bonifico dovrà essere trasmessa via email ad academy_italy@lseg.com, entro e non oltre il giorno lavorativo antecedente l'attivazione dell'aula online.

Una volta effettuato il pagamento verrà assegnata una password personale e non cedibile e la fruizione sarà garantita per un arco temporale di 6 mesi.

Proprietà intellettuale

Il Richiedente riconosce ed accetta che i contenuti resi disponibili in relazione al corso (quali, ad esempio, video, immagini, testi), sono di titolarità di, o comunque nella disponibilità di BIMS e che gli stessi non possono essere oggetto di riproduzione, distribuzione o altra forma di sfruttamento economico senza il preventivo consenso di BIMS o del soggetto titolare dei relativi diritti sugli stessi.

Le clausole contrattuali

La "scheda di iscrizione" ha valore di contratto tra Blt Market Services e il partecipante/società di appartenenza del partecipante ed è disciplinata dalle seguenti clausole:

Responsabilità

Nonostante BIMS cerchi di assicurare l'accuratezza e l'aggiornamento dei contenuti resi disponibili in relazione al corso (quali, ad esempio, video, immagini, testi), BIMS dichiara, e il Richiedente di conseguenza acconsente, che nessuna responsabilità potrà essere attribuita a BIMS nei casi di imprecisione o non accuratezza di talune informazioni. BIMS declina ogni responsabilità rispetto a qualsiasi danno, perdita o spesa eventualmente patita da terzi in conseguenza del loro affidamento a tali contenuti, che vengono forniti esclusivamente ai fini di formazione. In nessun caso la responsabilità di BIMS in relazione al presente contratto potrà eccedere la Quota di partecipazione.

Tracciabilità dei flussi finanziari

BIMS 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").

Il Richiedente, qualora rientri nella definizione di «stazione appaltante» prevista dal d.lgs. 18 aprile 2016 n. 50 fini dell'applicabilità della disciplina di cui all'art. 3, L. 136/10 e successive modifiche, si impegna a comunicare a BIMS 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). Resta inteso che, fatte salve eventuali deroghe ed esenzioni parziali alla normativa di cui alla L. 136/2010, il mancato utilizzo di strumenti idonei a consentire la piena tracciabilità dei movimenti finanziari (ad esempio, bonifico bancario o postale) e il mancato adempimento di qualunque altro obbligo di tracciabilità, costituiscono causa di risoluzione del presente contratto.

Legge regolatrice e foro competente

Il presente contratto è regolato dalla legge italiana. Tutte le controversie derivanti dal presente contratto, comprese quelle relative alla sua validità, interpretazione, esecuzione e risoluzione, sono attribuite dalle parti alla competenza esclusiva del Foro di Milano.

Scheda di iscrizione

Si prega di prendere visione delle clausole contrattuali riportate nella pagina antecedente.

Compilare e inviare via email ad academy_italy@lseg.com

Per informazioni +39 02 72426086

Scheda di iscrizione: IPO Masterclass – Percorso Società

Attività formative	Quota individuale	Modulo (indicare quale)
Collana intero percorso Webinar registrati * * <i>comprensiva dei servizi indicati a pag. 3</i>	€ 1.000 + IVA	
Singolo Webinar registrato	€ 130 + IVA	€ + IVA
01 Opportunità e responsabilità		01 <input type="checkbox"/>
02 I primi passi vs la quotazione		02 <input type="checkbox"/>
03 I requisiti formali e sostanziali		03 <input type="checkbox"/>
04 La fase di due diligence		04 <input type="checkbox"/>
05A Il piano industriale (prima parte)		05A+05B <input type="checkbox"/>
05B Il piano industriale (seconda parte)		
06 Il sistema del controllo di gestione		06 <input type="checkbox"/>
07 Gli adempimenti informativi		07 <input type="checkbox"/>
08 La quotidianità di una società quotata		08 <input type="checkbox"/>
09 I punti essenziali emersi		09 <input type="checkbox"/>

Sono previste agevolazioni per l'acquisto della formazione customizzata; per informazioni e per conoscere il pricing dei relativi pacchetti formativi, contattare academy_italy@lseg.com o il nr. 02 72426086

Dati del partecipante

Nome e Cognome

Funzione aziendale

Società

E-mail

Tel.

Area di appartenenza

Livello di conoscenza della materia

Direzione Generale

ICT

Fiscale

base

Personale, Organizzazione e Formazione

Legale

Finanza

intermedio

Amministrazione e controllo

Ricerca e sviluppo

Risk Management

avanzato

Settore industriale

Società non quotata

Banca

Consulenza

Energy

Società quotata

Investment Bank

Private Equity

SGR

Indirizzo della società

Scheda di iscrizione

Si prega di prendere visione delle clausole contrattuali riportate nella pagina antecedente.

Compilare e inviare via email ad academy_italy@lseg.com

Per informazioni +39 02 72426086

Dati del partecipante

Via	N.	Cap.	Città	Prov.
-----	----	------	-------	-------

Dati obbligatori per la fatturazione *(La fattura deve essere intestata a:)*

Ragione sociale/Nome Cognome

P.IVA

Ufficio

Nome e Cognome referente amministrativo

Via

N.

Cap.

Città

Prov.

Tel.

Email

Fattura elettronica

Ai sensi della Legge n. 205 del 27 dicembre 2017 e del Provvedimento n. 89757 del 30 aprile 2018 dell'Agenzia delle Entrate, e successive modifiche e/o integrazioni, il Richiedente (rientrante tra i soggetti residenti o stabiliti in Italia) comunica:

Indirizzo di posta elettronica certificata (PEC)

Oppure il Codice Destinatario:

Al fine di ricevere la fattura elettronica tramite il c.d. Sistema di Interscambio (sdI) in base alla modalità prescelta

Tel.

Email

Split Payment

Ai sensi dell'art. 17-ter del D.P.R. n. 633/72 e successive modifiche e/o integrazioni, il Cliente (con partita IVA/Codice Fiscale italiani) dichiara di:

- rientrare nell'ambito di applicazione del sistema di liquidazione dell'IVA denominato "Split Payment"
- non rientrare nell'ambito di applicazione del sistema di liquidazione dell'IVA denominato "Split Payment" e si impegna a comunicare ogni eventuale modifica di regime

Compilare obbligatoriamente
anche la pagina successiva

Scheda di iscrizione

Si prega di prendere visione delle clausole contrattuali riportate nella pagina
anteriore.

Compilare e inviare via email ad academy_italy@lseg.com

Per informazioni +39 02 72426086

Al fine di perfezionare l'iscrizione, è necessario completare (barrando gli appositi spazi) le seguenti opzioni in materia di tutela della privacy

Dichiaro di aver preso visione dell'[informativa](#) relativa al trattamento dei dati personali e di accettare le condizioni generali del servizio **(OBBLIGATORIO ai fini dell'iscrizione);**

acconsento sin d'ora al trattamento dei dati personali per finalità promozionali e di marketing diretto, e, dunque, per l'invio da parte di Academy - Blt Market Services S.p.A di materiale pubblicitario, vendita diretta di prodotti e servizi, compimento di ricerche di mercato, comunicazioni commerciali, anche attraverso l'utilizzo del nominativo dell'interessato a fini pubblicitari effettuato con ricorso a strumenti automatizzati di contatto quali la posta elettronica, il telefax e i messaggi del tipo mms o sms;

acconsento alla comunicazione/cessione dei dati personali per finalità di marketing di terzi (anche al di fuori dell'Unione Europea) incluse le altre società del Gruppo LSEG nonché ai soggetti indicati alla lettera c) dell'informativa relativa al trattamento dei dati personali.

Timbro e Firma

Data:

La completezza e la qualità della formazione costituiscono un fattore determinante nel processo di rinnovamento del sistema economico-finanziario. Per rispondere a queste esigenze Academy, il centro di formazione del London Stock Exchange, a partire dal 2000 progetta, sviluppa e propone programmi e percorsi formativi in ambito finanziario, legale e manageriale.

www.lseg.com/academy

Contatti

E: academy_italy@lseg.com

T: +39 02 72426 086



London
Stock Exchange Group

