

ELENCO DEI DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE  
DEVE PRODURE PER RICHIEDERE LA PUBBLICAZIONE  
DELL'OFFERTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI.

---

**Sommario**

1) Progetto con i contenuti previsti dall'allegato 3 del regolamento Consob 19520 .....	2
2) Visura camerale .....	4
3) Atto costitutivo e statuto .....	4
4) Verbale del Consiglio d'Amministrazione che propone l'aumento di capitale .....	4
5) Verbale di Assemblea Straordinaria che delibera l'aumento di capitale.....	4
6) Bilanci approvati negli ultimi tre esercizi completi di verbali di approvazione .....	4
7) Bilancia approvati negli ultimi tre esercizi riclassificati per indici. ....	4
8) Dichiarazioni di autocertificazione.....	4
9) Business Plan.....	5
10) Sottoscrizione del Contratto di Prestazione di Servizi Professionali avanzati. ....	5
ALTRI DOCUMENTI .....	5
a. Certificazioni di registrazioni di marchi o brevetti. ....	5
b. Certificazioni di prodotto o di processo conseguiti. ....	5
c. Eventuali valutazioni o perizie di terzi indipendenti. ....	5
d. Acquisizione di pareri da Autorità Amministrative. ....	5
e. Atti formali di adesione volontaria a codici di autoregolamentazione .....	5
f. Codice etico.....	5

## 1) Progetto con i contenuti previsti dall'allegato 3 del regolamento Consob 19520

**Avvertenze**<sup>1</sup> (Una descrizione del progetto che sarà quella pubblicata nella home page del progetto (dopo l'autorizzazione alla pubblicazione)<sup>2</sup>)

Informazioni sui rischi

Descrizione dei rischi specifici dell'Offerente e dell'offerta.

Informazioni sull'Offerente e sugli strumenti finanziari oggetto dell'offerta

### a) descrizione dell'offerente:

- **per le start-up innovative e PMI innovative**, la descrizione del progetto industriale, con indicazione del settore di utilità sociale in caso di start-up innovative a vocazione sociale, del relativo business plan e l'indicazione del collegamento ipertestuale al sito internet dell'offerente ove reperire le informazioni richieste rispettivamente dall'articolo 25, commi 11 e 12, del decreto e dall'articolo 4, comma 3, del decreto legge 24 gennaio 2015 n. 3, convertito con modificazioni dalla legge 24 marzo 2015 n. 33. Con riferimento all'informativa contabile, ove disponibile, dovranno essere riportati i dati essenziali al 31 dicembre precedente all'inizio dell'offerta relativi al fatturato, al margine operativo lordo e netto, all'utile d'esercizio, al totale attivo, al rapporto fra immobilizzazioni immateriali e il totale attivo, la posizione finanziaria netta, nonché il giudizio del revisore. Per l'informativa contabile completa dovrà essere espressamente indicato il collegamento ipertestuale diretto;

- **per gli OICR che investono prevalentemente in start-up innovative e in PMI innovative**, il collegamento ipertestuale al regolamento o statuto e alla relazione semestrale dell'OICR e al documento di offerta contenente le informazioni messe a disposizione degli investitori, redatto in conformità all'allegato 1-bis del Regolamento approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni;

- **per le società che investono prevalentemente in start-up innovative e in PMI innovative**, la politica di investimento e l'indicazione delle società nelle quali detengono partecipazioni con indicazione del collegamento ipertestuale ai rispettivi siti internet;

b) descrizione degli organi sociali e del curriculum vitae degli amministratori;

c) descrizione degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta, della percentuale che essi rappresentano rispetto al capitale sociale dell'offerente, dei diritti amministrativi e patrimoniali ad essi connessi e delle relative modalità di esercizio;

---

### <sup>1</sup>Avvertenze

Il gestore assicura che per ciascuna offerta sia preliminarmente riportata con evidenza grafica la seguente avvertenza: "Le informazioni sull'offerta non sono sottoposte ad approvazione da parte della Consob. L'offerente è l'esclusivo responsabile della completezza e della veridicità dei dati e delle informazioni dallo stesso fornite. Si richiama inoltre l'attenzione dell'investitore che l'investimento, anche indiretto, mediante OICR o società che investono prevalentemente in strumenti finanziari emessi da start-up innovative e PMI innovative è illiquido e connotato da un rischio molto alto."

<sup>2</sup> INDICAZIONI RICHIESTE DALL'ALLEGATO 3 "INFORMAZIONI SULLA SINGOLA OFFERTA"

d) descrizione delle clausole predisposte dalle start-up innovative o dalle PMI innovative con riferimento alle ipotesi in cui i soci di controllo cedano le proprie partecipazioni a terzi successivamente all'offerta (le modalità per la way out dall'investimento, presenza di eventuali patti di riacquisto, eventuali clausole di lock up e put option a favore degli investitori ecc.) con indicazione della durata delle medesime, nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 24

### **Informazioni sull'offerta**

a) condizioni generali dell'offerta, ivi inclusa l'indicazione dei destinatari, di eventuali clausole di efficacia e di revocabilità delle adesioni;

b) informazioni sulla quota eventualmente già sottoscritta da parte degli investitori professionali o delle altre categorie di investitori previste dall'articolo 24, con indicazione della relativa identità di questi ultimi;

c) indicazione di eventuali costi o commissioni posti a carico dell'investitore, ivi incluse le eventuali spese per la successiva trasmissione degli ordini a banche e imprese di investimento;

c-bis) indicazione di ogni corrispettivo, spesa o onere gravante sul sottoscrittore in relazione all'eventuale regime alternativo di trasferimento delle quote previsto dall'art. 100-ter, comma 2-bis, del TUF;

d) descrizione delle modalità di calcolo della quota riservata agli investitori professionali o alle altre categorie di investitori previste dall'articolo 24, nonché delle modalità e della tempistica di pubblicazione delle informazioni sullo stato delle adesioni all'offerta;

e) indicazione delle banche e delle imprese di investimento cui saranno trasmessi gli ordini di sottoscrizione degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta e descrizione delle modalità e della tempistica per l'esecuzione dei medesimi, nonché della sussistenza di eventuali conflitti di interesse in capo a tali banche e imprese di investimento;

f) informazioni in merito al conto indisponibile acceso ai sensi dell'articolo 17, comma 6, alla data di effettivo addebito dei fondi sui conti dei sottoscrittori;

g) informazioni in merito alle modalità di restituzione dei fondi nei casi di legittimo esercizio dei diritti di recesso o di revoca, nonché nel caso di mancato perfezionamento dell'offerta;

h) termini e condizioni per il pagamento e l'assegnazione/consegna degli strumenti finanziari sottoscritti;

i) informazioni sui conflitti di interesse connessi all'offerta, ivi inclusi quelli derivanti dai rapporti intercorrenti tra l'offerente e il gestore del portale, coloro che ne detengono il controllo, i soggetti che svolgono funzioni di direzione, amministrazione e controllo nonché gli investitori professionali o le altre categorie di investitori previste dall'articolo 24, che hanno eventualmente già sottoscritto la quota degli strumenti finanziari ad essi riservata ;

j) informazioni sullo svolgimento da parte dell'offerente di offerte aventi il medesimo oggetto su altri portali;

k) la legge applicabile e il foro competente;

l) la lingua o le lingue in cui sono comunicate le informazioni relative all'offerta.

Informazioni sugli eventuali servizi offerti dal gestore del portale con riferimento all'offerta

Descrizione delle attività connesse all'Offerta svolte dal gestore del portale

- 2) Visura camerale
  - 3) Atto costitutivo e statuto
  - 4) Verbale del Consiglio d'Amministrazione che propone l'aumento di capitale
- Il Verbale deve contenere l'approvazione dei documenti n.1 ("Progetto") e n.9 ("Business Plan") del presente indice, nonché le modalità con le quali il Cda ha provveduto alla valutazione della società pre aumento e del valore post aumento, nella ipotesi di sottoscrizione dell'offerta.
  - Relazioni di professionisti terzi a supporto delle valutazioni espresse dal Consiglio d'Amministrazione
- 5) Verbale di Assemblea Straordinaria che delibera l'aumento di capitale
  - 6) Bilanci approvati negli ultimi tre esercizi completi di verbali di approvazione
  - 7) Bilancia approvati negli ultimi tre esercizi riclassificati per indici.

La riclassifica deve contenere i valori di ROI, ROE, ROS PFN/MOL, Rapporto mezzi propri/di terzi. Detti dati (debbono provenire da fonte indipendente (certificati crif, cciaa, ecc.)

- 8) Dichiarazioni di autocertificazione.

Le dichiarazioni sono inerenti il possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti per i soci, i componenti dell'organo amministrativo e di controllo (questi ultimi se presenti)

- i. Se la società Offerente è partecipata da altra società in misura non inferiore al 20% le suddette dichiarazioni sono richieste anche per i soci membri del cda e dell'organo di controllo dei soci.
- ii. Se l'Offerente ha stipulato atti, contratti, patti parasociali, accordi, sottoscritto impegni, con soci, anche non esposti in bilancio, si producano copie dei suddetti atti al fine di valutarne l'impatto sull'offerta.
- iii. Se l'Offerente ha ricevuto comunicazioni da parte di istituti bancari aventi ad oggetto, il mancato rinnovo o la revoca di scoperti, anticipazioni commerciali o linee di credito in precedenza concesse o se la permanenza delle stesse è subordinata al buon esito dell'offerta, si produca detta documentazione.

## 9) Business Plan

- b. La Società/ Chi Siamo
- c. Il prodotto o servizio
- d. Il Mercato di riferimento
- e. Benchmark competitor
- f. Piano economico finanziario
- g. Destinazione delle risorse raccolte
- h. Valutazione della Società e Aumento di Capitale
- i. Conclusioni

## 10) Sottoscrizione del Contratto di Prestazione di Servizi Professionali avanzati.

### ALTRI DOCUMENTI

- a. Certificazioni di registrazioni di marchi o brevetti.
- b. Certificazioni di prodotto o di processo conseguiti.
- c. Eventuali valutazioni o perizie di terzi indipendenti.
- d. Acquisizione di pareri da Autorità Amministrative.
- e. Atti formali di adesione volontaria a codici di autoregolamentazione
- f. Codice etico.