**ALLEGATO 27**

**NOTA INFORMATIVA DEL PROSPETTO UE DELLA CRESCITA PER I TITOLI DIVERSI DAI TITOLI DI CAPITALE**

|  |  |
| --- | --- |
| *Nome Emittente* |  |
| *Tipologia di operazione (se applicabile)* |  |
| *Data di presentazione* |  |

| **NOTA INFORMATIVA DEL PROSPETTO UE DELLA CRESCITA PER I TITOLI DIVERSI DAI TITOLI DI CAPITALE** | | **CATEGORIA** | **Tabella di corrispondenza con il prospetto** *(se applicabile)* **(1)** | | **Commenti (2)** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Pag.** | **Par.** |  |
| **SEZIONE 1** | FINALITÀ, PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI | |  |  |  |
|  | *La presente sezione fornisce informazioni sulle persone responsabili del contenuto della nota informativa sui titoli del prospetto UE della crescita. La presente sezione è intesa a garantire agli investitori l’accuratezza delle informazioni fornite nel prospetto. La presente sezione fornisce inoltre informazioni sugli interessi delle persone che partecipano all’offerta nonché sulle ragioni dell’offerta, sull’impiego dei proventi e sulle spese dell’offerta. La sezione fornisce inoltre informazioni sulla base giuridica della nota informativa sui titoli del prospetto UE della crescita e sull’approvazione da parte dell’autorità competente.* | |  |  |  |
| **Punto 1.1** | Identità di tutte le persone responsabili delle informazioni o di parti di esse riportate nella nota informativa e, in quest’ultimo caso, indicazione di tali parti. Nel caso di persone fisiche, inclusi i membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza dell’emittente, fornire il nome e la qualifica della persona; nel caso di persone giuridiche, fornire la denominazione e la sede sociale. | **A** |  |  |  |
| **Punto 1.2** | Dichiarazione delle persone responsabili della nota informativa attestante che, per quanto a loro conoscenza, le informazioni in essa contenute sono conformi ai fatti e che la nota informativa non presenta omissioni tali da alterarne il senso.  Se del caso, dichiarazione delle persone responsabili di talune parti della nota informativa attestante che, per quanto a loro conoscenza, le informazioni contenute nelle parti della nota informativa di cui sono responsabili sono conformi ai fatti e che tali parti della nota informativa non presentano omissioni tali da alterarne il senso. | **A** |  |  |  |
| **Punto 1.3** | Se nella nota informativa sui titoli viene inserita una dichiarazione o una relazione attribuita ad una persona in qualità di esperto, indicare per tale persona le seguenti informazioni:  a) nome;  b) indirizzo professionale;  c) qualifiche;  d) eventuali interessi rilevanti nell’emittente.  Se la dichiarazione o la relazione è stata prodotta su richiesta dell’emittente, dichiarare che tale dichiarazione o relazione è stata inclusa nella nota informativa con il consenso della persona che ha autorizzato il contenuto di tale parte della nota informativa ai fini del prospetto. | **A** |  |  |  |
| **Punto 1.4** | Qualora le informazioni provengano da terzi, confermare che tali informazioni sono state riprodotte fedelmente e che, per quanto l’emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate dai terzi in questione, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli. Indicare inoltre le fonti delle informazioni. | **C** |  |  |  |
| **Punto 1.5** | Una dichiarazione attestante che:  a) [la nota informativa sui titoli/il prospetto] è stata/o approvata/o da [nome dell’autorità competente] in qualità di autorità competente ai sensi del regolamento (UE) 2017/1129;  b) [nome dell’autorità competente] approva tale [nota informativa sui titoli/prospetto] solo in quanto rispondente ai requisiti di completezza, comprensibilità e coerenza imposti dal regolamento (UE) 2017/1129;  c) tale approvazione non dovrebbe essere considerata un avallo della qualità dei titoli oggetto di tale [nota informativa sui titoli/prospetto];  d) gli investitori dovrebbero valutare in prima persona l’idoneità dell’investimento nei titoli;  e) [la nota informativa sui titoli/il prospetto] è stata/o redatta/o come prospetto UE della crescita conformemente all’articolo 15 del regolamento (UE) 2017/1129. | **A** |  |  |  |
| **Punto 1.6** | Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all’emissione/all’offerta  Descrizione di eventuali interessi, compresi i conflitti di interessi, che sono significativi per l’emissione/l’offerta, con indicazione delle persone interessate e della natura degli interessi. | **C** |  |  |  |
| **Punto 1.7** | Ragioni dell’offerta, impiego dei proventi e spese dell’emissione/dell’offerta  Motivi dell’offerta pubblica o dell’ammissione alla negoziazione. Se del caso, comunicare la stima delle spese totali dell’emissione/offerta e la stima dell’importo netto dei proventi. Le spese e i proventi devono essere suddivisi in funzione dei principali impieghi previsti e presentati in ordine di priorità degli impieghi. Se l’emittente è a conoscenza del fatto che i proventi previsti non saranno sufficienti per finanziare tutti gli impieghi previsti, indicare l’ammontare e le fonti degli altri finanziamenti necessari. | **C** |  |  |  |
| **Punto 1.8** | Informazioni supplementari | |  |  |  |
| **Punto 1.8.1** | Se nella nota informativa sui titoli si fa riferimento a consulenti legati all’emissione, indicare in quale veste essi hanno agito. | **C** |  |  |  |
| **Punto 1.8.2** | Indicazione di altre informazioni contenute nella nota informativa sui titoli sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte di revisori legali dei conti e segnalazione dei casi in cui i revisori hanno redatto una relazione. Riproduzione della relazione o, con il permesso dell’autorità competente, di una sintesi della relazione. | **A** |  |  |  |
| **Punto 1.8.3** | Indicare i rating attribuiti ai titoli su richiesta dell’emittente o con la sua collaborazione nel processo di attribuzione. Breve spiegazione del significato dei rating qualora sia stato pubblicato in precedenza dall’agenzia di rating. | **C** |  |  |  |
| **Punto 1.8.4** | Se la nota di sintesi è in parte sostituita dalle informazioni di cui all’articolo 8, paragrafo 3, lettere da c) a i), del regolamento (UE) n. 1286/2014, devono essere indicate tutte le informazioni di cui sopra se non già indicate nella nota informativa sui titoli. | **C** |  |  |  |
| **SEZIONE 2** | FATTORI DI RISCHIO |  |  |  |  |
|  | *La finalità della presente sezione è descrivere i principali rischi che sono specifici dei titoli dell’emittente.* |  |  |  |  |
| **Punto 2.1** | Descrizione dei rischi significativi specifici dei titoli offerti, in un numero limitato di categorie, in una sezione intitolata «Fattori di rischio».  I rischi che devono essere comunicati comprendono:  a) quelli derivanti dal livello di subordinazione di un titolo e dall’impatto sul valore o le scadenze previsti dei pagamenti ai possessori di titoli nell’ambito di una procedura fallimentare o di qualsiasi altra procedura simile, fra cui, ove pertinente, l’insolvenza di un ente creditizio o la sua risoluzione o risanamento in conformità della direttiva 2014/59/ UE;  b) nei casi in cui i titoli sono garantiti, i rischi rilevanti e specifici del garante, nella misura in cui siano pertinenti per la capacità del garante di adempiere ai propri impegni derivanti dalla garanzia.  In ciascuna categoria sono definiti in primo luogo i rischi più significativi emersi dalla valutazione dell’emittente o dell’offerente, tenendo conto dell’impatto sull’emittente e sui titoli e della probabilità che essi si verifichino. I rischi devono essere confermati dal contenuto della nota informativa sui titoli. | **A** |  |  |  |
| **SEZIONE 3** | TERMINI E CONDIZIONI DEI TITOLI |  |  |  |  |
| **Punto 3.1** | Informazioni riguardanti i titoli da offrire. | |  |  |  |
| **Punto 3.1.1** | Descrizione del tipo e della classe di titoli offerti. | **A** |  |  |  |
| Codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) offerti. | **C** |  |  |  |
| **Punto 3.1.2** | Legislazione in base alla quale i titoli sono stati creati. | **A** |  |  |  |
| **Punto 3.1.3** | Indicare se i titoli sono nominativi o al portatore e se sono in forma cartolare o dematerializzata. | **A** |  |  |  |
| Nel caso di titoli in forma dematerializzata, fornire nome e indirizzo del soggetto incaricato della tenuta dei registri. | **C** |  |  |  |
| **Punto 3.1.4** | Valuta di emissione dei titoli | **C** |  |  |  |
| **Punto 3.1.5** | Rango dei titoli nella struttura di capitale dell’emittente in caso d’insolvenza, comprese, se del caso, informazioni sul livello di subordinazione dei titoli e l’impatto potenziale sull’investimento in caso di risoluzione a norma della direttiva 2014/59/ UE. | **A** |  |  |  |
| **Punto 3.1.6** | Descrizione dei diritti connessi ai titoli, comprese le loro eventuali limitazioni, e procedura per il loro esercizio. | **B** |  |  |  |
| **Punto 3.1.7** | a) Tasso di interesse nominale; | **C** |  |  |  |
| b) disposizioni relative agli interessi da pagare; | **B** |  |  |  |
| c) data di godimento degli interessi; | **C** |  |  |  |
| d) date di scadenza degli interessi; | **C** |  |  |  |
| e) termine di prescrizione degli interessi e del capitale. | **B** |  |  |  |
| Qualora il tasso non sia fisso:  a) dichiarazione indicante il tipo di sottostante; | **A** |  |  |  |
| b) descrizione del sottostante sul quale è basato il tasso; | **C** |  |  |  |
| c) metodo utilizzato per correlare il tasso con il sottostante; | **B** |  |  |  |
| d) indicare se è possibile ottenere con mezzi elettronici informazioni sul rendimento passato e futuro del sottostante e sulla sua volatilità e se tali informazioni possono essere ottenute gratuitamente; | **C** |  |  |  |
| e) descrizione di eventuali fatti perturbativi del mercato o della liquidazione aventi un’incidenza sul sottostante; | **B** |  |  |  |
| f) eventuali regole di adeguamento applicabili in caso di fatti aventi un’incidenza sul sottostante; | **B** |  |  |  |
| g) nome del responsabile del calcolo; | **C** |  |  |  |
| h) se il titolo presenta una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi, una spiegazione chiara e dettagliata che consenta agli investitori di comprendere in che modo il valore del loro investimento è influenzato dal valore degli strumenti sottostanti, specialmente in circostanze in cui i rischi sono più evidenti. | **B** |  |  |  |
| **Punto 3.1.8** | a) Data di scadenza; | **C** |  |  |  |
| b) informazioni sulle modalità di ammortamento del prestito, comprese le procedure di rimborso. Qualora sia previsto l’ammortamento anticipato, su iniziativa dell’emittente o del possessore del titolo, deve esserne fornita una descrizione, specificando i termini e le condizioni dell’ammortamento. | **B** |  |  |  |
| **Punto 3.1.9** | a) Indicazione del tasso di rendimento; | **C** |  |  |  |
| b) descrizione sintetica del metodo di calcolo del rendimento. | **B** |  |  |  |
| **Punto 3.1.10** | Descrivere in che modo i possessori di titoli diversi dai titoli di capitale sono rappresentati, indicando tra l’altro l’organizzazione che rappresenta gli investitori e le disposizioni applicabili a tale rappresentanza. Indicazione del sito web in cui il pubblico può accedere liberamente ai contratti relativi a tali modalità di rappresentanza. | **B** |  |  |  |
| **Punto 3.1.11** | In caso di nuove emissioni, indicazione delle delibere, delle autorizzazioni e delle approvazioni in virtù delle quali i titoli sono stati o saranno creati e/o emessi. | **C** |  |  |  |
| **Punto 3.1.12** | La data di emissione o, in caso di nuove emissioni, la data prevista per l’emissione dei titoli. | **C** |  |  |  |
| **Punto 3.1.13** | Descrizione di eventuali restrizioni alla trasferibilità dei titoli. | **A** |  |  |  |
| **Punto 3.1.14** | Avvertenza circa il fatto che la normativa fiscale dello Stato membro dell’investitore e quella del paese di registrazione dell’emittente possono avere un impatto sul reddito generato da titoli.  Informazioni sul trattamento fiscale dei titoli se l’investimento proposto è soggetto ad un regime fiscale specifico. | **A** |  |  |  |
| **Punto 3.1.15** | Se diverso dall’emittente, l’identità e i dati di contatto dell’offerente dei titoli e/o del soggetto che chiede l’ammissione alla negoziazione, compreso il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) nel caso in cui l’offerente abbia personalità giuridica. | **C** |  |  |  |
| **Punto 3.1.16** | Se del caso, il potenziale impatto sull’investimento in caso di risoluzione a norma della direttiva 2014/59/UE. |  |  |  |  |
| **Punto 3.2** | Informazioni sugli strumenti derivati  In caso di emissione di strumenti derivati, le seguenti informazioni:  a) per gli strumenti derivati di cui all’articolo 20, paragrafo 1, le informazioni indicate nel medesimo paragrafo;  b) per gli strumenti derivati di cui all’articolo 20, paragrafo 2, le informazioni indicate nel medesimo paragrafo;  c) per gli strumenti derivati di cui all’articolo 20, paragrafo 3, le informazioni indicate nel medesimo paragrafo. |  |  |  |  |
| **SEZIONE 4** | DETTAGLI DELL’OFFERTA/DELL’AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE |  |  |  |  |
|  | *La finalità della presente sezione è stabilire le informazioni specifiche sull’offerta dei titoli, il piano di ripartizione e di assegnazione e fornire un’indicazione della fissazione del prezzo. Essa presenta anche informazioni sul collocamento dei titoli, sugli accordi di sottoscrizione e sulle disposizioni relative all’ammissione alla negoziazione. Contiene inoltre informazioni sulle persone che vendono i titoli e sulla diluizione che subiranno gli attuali azionisti.* |  |  |  |  |
| **Punto 4.1** | Termini e condizioni dell’offerta pubblica di titoli (Condizioni, statistiche relative all’offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell’offerta). | |  |  |  |
| **Punto 4.1.1** | Condizioni alle quali l’offerta è subordinata. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.1.2** | Ammontare complessivo dei titoli offerti al pubblico. Se l’ammontare non è fisso, indicazione della quantità massima di titoli da offrire (se disponibile) e descrizione delle procedure e dei tempi previsti per l’annuncio al pubblico dell’ammontare definitivo dell’offerta.  Se non è possibile indicare nel prospetto la quantità massima di titoli da offrire, il prospetto deve specificare che l’accettazione dell’acquisto o della sottoscrizione di titoli può essere revocata nel periodo di almeno due giorni lavorativi successivi al deposito della quantità di titoli da offrire al pubblico. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.1.3** | Periodo di validità dell’offerta, comprese possibili modifiche, e descrizione della procedura di sottoscrizione. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.1.4** | Descrizione delle eventuali possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell’ammontare eccedente versato dai sottoscrittori. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.1.5** | Indicazione dell’ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione (espresso in numero di titoli o importo aggregato da investire). | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.1.6** | Modalità e termini per il pagamento e la consegna dei titoli. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.1.7** | Indicazione della data in cui i risultati dell’offerta verranno resi pubblici e descrizione completa delle modalità seguite. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.1.8** | Procedura per l’esercizio di un eventuale diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.2** | Piano di ripartizione e di assegnazione | |  |  |  |
| **Punto 4.2.1** | Le varie categorie di investitori potenziali ai quali sono offerti i titoli.  Se l’offerta viene fatta contemporaneamente sui mercati di più paesi e se una tranche è stata riservata, o è riservata ad alcuni di essi, indicazione di tale tranche. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.3** | Procedura per comunicare ai sottoscrittori l’ammontare assegnato e indicazione dell’eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.4** | Fissazione del prezzo | |  |  |  |
| **Punto 4.4.1** | Indicare il prezzo previsto al quale saranno offerti i titoli. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.4.2** | In alternativa al punto 4.4.1, la descrizione del metodo utilizzato per determinare il prezzo, a norma dell’articolo 17 del regolamento (UE) 2017/1129, e della procedura di comunicazione del prezzo. | **B** |  |  |  |
| **Punto 4.4.3** | Indicare l’ammontare delle spese e delle imposte poste a carico del sottoscrittore o dell’acquirente. Se l’emittente è soggetto al regolamento (UE) n. 1286/2014 e/o alla direttiva 2014/65/UE, includere, se note, le spese contenute nel prezzo. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.5** | Collocamento e sottoscrizione | |  |  |  |
| **Punto 4.5.1** | Nome e indirizzo dei coordinatori dell’offerta globale e di singole parti dell’offerta e, per quanto a conoscenza dell’emittente o dell’offerente, dei collocatori nei vari paesi in cui l’offerta viene effettuata. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.5.2** | Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario e degli agenti depositari in ogni paese. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.5.3** | Denominazione e indirizzo dei soggetti che accettano di sottoscrivere l’emissione sulla base di un impegno di assunzione a fermo e denominazione e indirizzo dei soggetti che accettano di collocare l’emissione senza un impegno di assunzione a fermo o nell’ambito di un accordo di «vendita al meglio». Indicazione degli elementi essenziali degli accordi, comprese le tranche. Se la sottoscrizione non riguarda la totalità dell’emissione, indicare la parte non coperta. Indicazione dell’ammontare complessivo della commissione di sottoscrizione e della commissione di collocamento. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.5.4** | Data in cui è stato o sarà concluso l’accordo di sottoscrizione. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.6** | Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione | |  |  |  |
| **Punto 4.6.1** | Indicare se i titoli offerti sono o saranno oggetto di una domanda di ammissione alla negoziazione su un mercato di crescita per le PMI o su un sistema multilaterale di negoziazione, allo scopo di distribuirli in un mercato di crescita per le PMI o in un sistema multilaterale di negoziazione, con indicazione dei mercati in questione. Questa circostanza deve essere indicata, senza dare l’impressione che l’ammissione alla negoziazione verrà necessariamente approvata. Se note, indicare le date più prossime in cui i titoli saranno ammessi alla negoziazione. | **B** |  |  |  |
| **Punto 4.6.2** | Indicare tutti i mercati di crescita per le PMI o gli MTF sui quali, per quanto a conoscenza dell’emittente, sono già ammessi alla negoziazione titoli della stessa classe di quelli da offrire o da ammettere alla negoziazione. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.6.3** | In caso di ammissione alla negoziazione su un mercato di crescita per le PMI o un MTF, dettagli dei soggetti che si sono assunti il fermo impegno di agire quali intermediari nelle operazioni sul mercato secondario, fornendo liquidità mediante l’esposizione di prezzi di acquisto e prezzi di vendita, e descrizione delle condizioni principali del loro impegno. | **C** |  |  |  |
| **Punto 4.6.4** | Prezzo di emissione dei titoli | **C** |  |  |  |
| **SEZIONE 5** | INFORMAZIONI SUL GARANTE (SE PERTINENTI) | |  |  |  |
| **Punto 5.1** | Qualora ai titoli sia connessa una garanzia, fornire le informazioni richieste nell’allegato 21. | |  |  |  |
| **SEZIONE 6** | INFORMAZIONI SU AZIONI SOTTOSTANTI (OVE APPLICABILE) | |  |  |  |
| **Punto 6.1** | a) Ove applicabile, le informazioni di cui ai punti 2.1 e 2.2 dell’allegato 26 in relazione all’emittente dell’azione sottostante.  b) Ove applicabile, le informazioni di cui all’allegato 18. | |  |  |  |
| **SEZIONE 7** | INFORMAZIONI SUL CONSENSO (OVE APPLICABILE) | |  |  |  |
| **Punto 7.1** | Se l’emittente o il soggetto responsabile della redazione del prospetto acconsente al suo utilizzo in conformità dell’articolo 5, paragrafo 1, secondo comma, del regolamento (UE) 2017/1129, le seguenti informazioni supplementari:  a) le informazioni di cui all’allegato 22, sezioni 1 e 2 A, del presente regolamento, se il consenso è accordato a uno o più intermediari finanziari specifici;  b) le informazioni di cui all’allegato 22, sezioni 1 e 2 B, del presente regolamento, se il consenso è accordato a tutti gli intermediari finanziari. | |  |  |  |

1. Se l’ordine delle informazioni incluse nella bozza di prospetto è diverso dall’ordine in cui dette informazioni sono presentate nello schema di prospetto di cui al Regolamento Delegato (UE) 2019/980, precisare la pagina ed il paragrafo del prospetto in cui le informazioni dello schema sono riportate.
2. Indicare “NON APPLICABILE” ovvero precisare gli “ELEMENTI INFORMATIVI MANCANTI” ossia gli elementi non ancora inseriti nella bozza di documento trasmesso alla Consob. In tal caso precisare la data prevedibile di inclusione tenendo conto che gli stessi devono essere trasmessi alla Consob in tempo utile per la conclusione dell’istruttoria.