**ALLEGATO 25**

**DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE DEL PROSPETTO UE DELLA CRESCITA PER I TITOLI DIVERSI DAI TITOLI DI CAPITALE**

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

| **DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE DEL PROSPETTO UE DELLA CRESCITA PER I TITOLI DIVERSI DAI TITOLI DI CAPITALE** | | **Tabella di corrispondenza con il prospetto** *(se applicabile)* **(1)** | | **Commenti (2)** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Pag.** | **Par.** |
| **SEZIONE 1** | 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 del documento di registrazione 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 sulla base giuridica del documento di registrazione 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 nel documento di registrazione 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. |  |  |  |
| **Punto 1.2** | Dichiarazione delle persone responsabili del documento di registrazione attestante che, per quanto a loro conoscenza, le informazioni in esso contenute sono conformi ai fatti e che il documento di registrazione non presenta omissioni tali da alterarne il senso.  Se del caso, dichiarazione delle persone responsabili di talune parti del documento di registrazione attestante che, per quanto a loro conoscenza, le informazioni contenute nelle parti del documento di registrazione di cui sono responsabili sono conformi ai fatti e che tali parti del documento di registrazione non presentano omissioni tali da alterarne il senso. |  |  |  |
| **Punto 1.3** | Se nel documento di registrazione 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 relazione è stata prodotta su richiesta dell’emittente, dichiarare che la relazione è stata inclusa nel documento di registrazione con il consenso della persona che ha autorizzato il contenuto della parte del documento di registrazione ai fini del prospetto. |  |  |  |
| **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. |  |  |  |
| **Punto 1.5** | Una dichiarazione attestante che:  a) il [documento di registrazione/prospetto] è stato approvato da [nome dell’autorità competente] in qualità di autorità competente ai sensi del regolamento (UE) 2017/1129;  b) [nome dell’autorità competente] approva tale [documento di registrazione/ 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 dell’emittente oggetto del [documento di registrazione/prospetto];  d) il [documento di registrazione/prospetto] è stato redatto come parte del prospetto UE della crescita conformemente all’articolo 15 del regolamento (UE) 2017/1129. |  |  |  |
| **SEZIONE 2** | STRATEGIA, RENDIMENTO E CONTESTO IMPRENDITORIALE |  |  |  |
|  | *La presente sezione ha lo scopo di fornire informazioni sull’identità dell’emittente, la sua attività, la sua strategia e i suoi obiettivi. Leggendo la presente sezione, gli investitori dovrebbero comprendere chiaramente le attività dell’emittente e le principali tendenze che incidono sul rendimento, sulla struttura organizzativa e sui principali investimenti dell’emittente. Se del caso, l’emittente comunica nella presente sezione le stime o le previsioni relative al suo rendimento futuro.* |  |  |  |
| **Punto 2.1** | Informazioni sull’emittente:  a) denominazione legale e commerciale dell’emittente;  b) luogo di registrazione dell’emittente, numero di registrazione e codice identificativo del soggetto giuridico (LEI);  c) data di costituzione e durata dell’emittente, ad eccezione del caso in cui la durata sia indeterminata;  d) residenza e forma giuridica dell’emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di registrazione, indirizzo e numero di telefono della sede sociale (o della principale sede di attività, se diversa dalla sede sociale) ed eventuale sito web dell’emittente, con l’avvertenza che le informazioni contenute nel sito web non fanno parte del prospetto, a meno che le predette informazioni siano incluse nel prospetto mediante un riferimento;  e) qualsiasi evento recente verificatosi nella vita dell’emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità;  f) i rating attribuiti all’emittente su richiesta dell’emittente o con la sua collaborazione nel processo di attribuzione. |  |  |  |
| **Punto 2.1.1** | Informazioni sui cambiamenti sostanziali nella struttura di finanziamento e di assunzione dei prestiti dell’emittente dalla chiusura dell’ultimo esercizio per il quale sono state fornite informazioni nel documento di registrazione. Se il documento di registrazione contiene informazioni finanziarie infrannuali, tali informazioni possono essere fornite dalla fine dell’ultimo periodo infrannuale per il quale sono state inserite informazioni finanziarie nel documento di registrazione. |  |  |  |
| **Punto 2.1.2** | Descrizione del finanziamento previsto delle attività dell’emittente. |  |  |  |
| **Punto 2.2** | Panoramica delle attività aziendali |  |  |  |
| **Punto 2.2.1** | Principali attività  Descrizione delle principali attività dell’emittente, che comprende:  a) le principali categorie di prodotti venduti e/o di servizi prestati;  b) indicazione di eventuali nuovi prodotti, servizi o attività significativi introdotti dopo la pubblicazione dell’ultimo bilancio sottoposto a revisione. |  |  |  |
| **Punto 2.2.2** | Principali mercati  Descrizione dei principali mercati nei quali l’emittente opera. |  |  |  |
| **Punto 2.3** | Struttura organizzativa |  |  |  |
| **Punto 2.3.1** | Se l’emittente fa parte di un gruppo, e se l’informazione non figura in altre parti del documento di registrazione e nella misura necessaria per comprendere l’attività dell’emittente nel suo complesso, una rappresentazione grafica della struttura organizzativa.  A scelta dell’emittente, tale rappresentazione grafica può essere sostituita o accompagnata da una breve descrizione del gruppo e della posizione dell’emittente all’interno del gruppo, se ciò contribuisce a chiarire la struttura. |  |  |  |
| **Punto 2.3.2** | Se l’emittente dipende da altri soggetti all’interno del gruppo, tale fatto deve essere chiaramente indicato, fornendone una spiegazione. |  |  |  |
| **Punto 2.4** | Informazioni sulle tendenze previste |  |  |  |
| **Punto 2.4.1** | Descrizione dei seguenti elementi:  a) eventuali cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell’emittente dalla data dell’ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato;  b) eventuali cambiamenti significativi dei risultati finanziari del gruppo dalla fine dell’ultimo esercizio per il quale le informazioni finanziarie sono state pubblicate fino alla data del documento di registrazione.  Se gli elementi di cui alle lettere a) e b) non sono applicabili, l’emittente dovrebbe inserire una o più idonee dichiarazioni negative in merito. |  |  |  |
| **Punto 2.5** | Previsioni o stime degli utili |  |  |  |
| **Punto 2.5.1** | Se l’emittente, su base volontaria, include nel prospetto una nuova previsione o una nuova stima degli utili, essa deve essere chiara e non ambigua e contenere una dichiarazione che illustra le principali ipotesi sulle quali l’emittente ha basato la previsione o la stima.  La previsione o la stima rispetta i seguenti principi:  a) occorre distinguere chiaramente tra ipotesi relative a fattori sui quali i membri degli organi di amministrazione, di direzione e di sorveglianza possono influire e ipotesi relative a fattori sui quali i membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza non hanno alcuna influenza;  b) le ipotesi devono essere ragionevoli, facilmente comprensibili da parte degli investitori, specifiche e precise e non devono essere riferite all’esattezza generale delle stime alla base della previsione;  c) nel caso della previsione, le ipotesi devono richiamare l’attenzione dell’investitore su quei fattori incerti che potrebbero modificare in modo sostanziale il risultato della previsione. |  |  |  |
| **Punto 2.5.2** | Il prospetto contiene una dichiarazione attestante che la previsione o la stima degli utili è stata compilata e redatta su una base che sia:  a) comparabile al bilancio annuale;  b) coerente con le pratiche contabili dell’emittente. |  |  |  |
| **SEZIONE 3** | FATTORI DI RISCHIO |  |  |  |
|  | *La finalità della presente sezione è descrivere i principali rischi cui deve far fronte l’emittente e il loro impatto sul rendimento futuro dell’emittente.* |  |  |  |
| **Punto 3.1** | Descrizione dei rischi significativi specifici dell’emittente e che possono influire sulla capacità dell’emittente di adempiere alle sue obbligazioni derivanti dai titoli, in un numero limitato di categorie, in una sezione intitolata «Fattori di rischio».  In ciascuna categoria sono definiti in primo luogo i rischi più significativi emersi dalla valutazione dell’emittente o dell’offerente, tenendo conto dell’impatto negativo sull’emittente e della probabilità che essi si verifichino. I rischi devono essere confermati dal contenuto del documento di registrazione. |  |  |  |
| **SEZIONE 4** | GOVERNO SOCIETARIO |  |  |  |
|  | *La presente sezione illustra la struttura amministrativa dell’emittente e il ruolo delle persone coinvolte nella gestione della società.* |  |  |  |
| **Punto 4.1** | Organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza e alti dirigenti |  |  |  |
| **Punto 4.1.1** | Nome, indirizzo e funzioni presso l’emittente delle seguenti persone, con indicazione delle principali attività da esse esercitate al di fuori dell’emittente, allorché siano significative riguardo all’emittente stesso:  a) membri degli organi di amministrazione, di direzione e/o di sorveglianza;  b) soci accomandatari, se si tratta di una società in accomandita per azioni. |  |  |  |
| **SEZIONE 5** | INFORMAZIONI FINANZIARIE E INDICATORI CHIAVE DI PRESTAZIONE |  |  |  |
|  | *La presente sezione fornisce le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati rendendo noti gli indicatori chiave di prestazione e le informazioni finanziarie dell’emittente.* |  |  |  |
| **Punto 5.1** | Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati |  |  |  |
| **Punto 5.1.1** | Informazioni finanziarie sottoposte a revisione contabile relative all’ultimo esercizio (ovvero relative ad un periodo più breve se l’emittente è in attività da un periodo inferiore) e la relazione di revisione per tale esercizio. |  |  |  |
| **Punto 5.1.2** | Modifica della data di riferimento contabile  Se l’emittente ha modificato la sua data di riferimento contabile durante il periodo per il quale sono richieste informazioni finanziarie relative agli esercizi passati, le informazioni relative agli esercizi passati sottoposte a revisione contabile coprono almeno 12 mesi ovvero l’intero periodo in cui l’emittente è stato in attività, se più breve. |  |  |  |
| **Punto 5.1.3** | Principi contabili  Le informazioni finanziarie devono essere redatte conformemente agli International Financial Reporting Standards come recepiti nell’Unione con il regolamento (CE) n. 1606/2002.  Se il regolamento (CE) n. 1606/2002 non è applicabile, le informazioni finanziarie devono essere redatte in conformità di quanto segue:  a) i principi contabili nazionali dello Stato membro, nel caso di emittenti del SEE, come previsto dalla direttiva 2013/34/UE;  b) i principi contabili nazionali di un paese terzo equivalenti a quelli del regolamento (CE) n. 1606/2002 per gli emittenti di paesi terzi. Se i principi contabili nazionali del paese terzo non sono equivalenti al regolamento (CE) n. 1606/2002, il bilancio deve essere riesposto in conformità del suddetto regolamento. |  |  |  |
| **Punto 5.1.4** | Modifica della disciplina contabile  Le ultime informazioni finanziarie sottoposte a revisione relative agli esercizi passati devono essere presentate e redatte in una forma coerente con la disciplina contabile che sarà adottata per i successivi bilanci annuali pubblicati dall’emittente.  Le modifiche apportate alla disciplina contabile dell’emittente non necessitano di una riesposizione del bilancio sottoposto a revisione. Tuttavia, se l’emittente intende adottare una nuova disciplina contabile nei suoi successivi bilanci pubblicati, l’ultimo esercizio di bilancio deve essere redatto e sottoposto a revisione in linea con la nuova disciplina. |  |  |  |
| **Punto 5.1.5** | Se le informazioni finanziarie sottoposte a revisione sono redatte conformemente ai principi contabili nazionali, esse devono includere almeno:  a) lo stato patrimoniale;  b) il conto economico;  c) le pratiche contabili e le note esplicative. |  |  |  |
| **Punto 5.1.6** | Bilancio consolidato  Se l’emittente redige sia il bilancio non consolidato che il bilancio consolidato, nel documento di registrazione deve figurare almeno il bilancio consolidato. |  |  |  |
| **Punto 5.1.7** | Data delle informazioni finanziarie  Lo stato patrimoniale dell’ultimo esercizio per il quale le informazioni finanziarie sono state sottoposte a revisione contabile non può essere anteriore di 18 mesi rispetto alla data del documento di registrazione. |  |  |  |
| **Punto 5.2** | Informazioni finanziarie infrannuali e altre informazioni finanziarie |  |  |  |
| **Punto 5.2.1** | Se l’emittente ha pubblicato informazioni finanziarie trimestrali o semestrali dalla data dell’ultimo bilancio sottoposto a revisione, tali informazioni devono essere incluse nel documento di registrazione. Se le informazioni finanziarie trimestrali o semestrali sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata, deve essere inclusa anche la relazione di revisione o la relazione di revisione limitata. Se le informazioni finanziarie trimestrali o semestrali non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata, tale fatto deve essere dichiarato.  Informazioni finanziarie infrannuali redatte conformemente alle disposizioni della direttiva 2013/34/UE o del regolamento (CE) n. 1606/2002, a seconda dei casi.  Per gli emittenti che non sono soggetti né alla direttiva 2013/34/UE né al regolamento (CE) n. 1606/2002, le informazioni finanziarie infrannuali devono includere prospetti comparativi per lo stesso periodo dell’esercizio finanziario precedente. Per quanto riguarda le informazioni finanziarie comparative relative allo stato patrimoniale, il predetto obbligo può essere soddisfatto presentando lo stato patrimoniale di fine esercizio conformemente al quadro normativo in materia di informativa finanziaria applicabile. |  |  |  |
| **Punto 5.3** | Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati |  |  |  |
| **Punto 5.3.1** | Le informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati devono essere sottoposte a revisione contabile indipendente. La relazione di revisione è redatta conformemente alla direttiva 2006/43/CE e al regolamento (UE) n. 537/2014.  Se non si applicano la direttiva 2006/43/CE e il regolamento (UE) n. 537/2014, le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati devono essere sottoposte a revisione contabile oppure devono essere oggetto di una dichiarazione che attesti che, ai fini della redazione del documento di registrazione, esse forniscono un quadro fedele e corretto, conformemente ai principi di revisione vigenti nello Stato membro oppure a principi equivalenti. |  |  |  |
| **Punto 5.3.1.a** | Qualora i revisori legali si siano rifiutati di redigere le relazioni di revisione sulle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati ovvero qualora le relazioni contengano rilievi, modifiche di pareri, clausole di esclusione di responsabilità od osservazioni, ciò deve essere motivato e tali rilievi, modifiche, clausole di esclusione di responsabilità od osservazioni devono essere riprodotti integralmente. |  |  |  |
| **Punto 5.3.2** | Indicazione di altre informazioni contenute nel documento di registrazione che siano state controllate dai revisori dei conti. |  |  |  |
| **Punto 5.3.3** | Qualora le informazioni finanziarie contenute nel documento di registrazione non siano estratte dal bilancio dell’emittente sottoposto a revisione, indicare la fonte delle informazioni e dichiarare che le informazioni non sono state sottoposte a revisione. |  |  |  |
| **Punto 5.4** | Indicatori chiave di prestazione |  |  |  |
| **Punto 5.4.1** | Se non figura in altre parti del documento di registrazione e qualora un emittente abbia pubblicato indicatori chiave di prestazione, finanziari e/o operativi, o decida di includere tali elementi nel documento di registrazione, in quest’ultimo è inclusa la descrizione degli indicatori chiave di prestazione dell’emittente relativi a ciascun esercizio per il periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati.  Gli indicatori chiave di prestazione devono essere calcolati su una base comparabile. Se gli indicatori chiave di prestazione sono stati controllati dai revisori, occorre indicarlo. |  |  |  |
| **Punto 5.5** | Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell’emittente Descrizione di eventuali cambiamenti significativi della situazione finanziaria del gruppo verificatisi dalla chiusura dell’ultimo esercizio per il quale sono stati pubblicati bilanci sottoposti a revisione o informazioni finanziarie infrannuali. In assenza di tali cambiamenti, inserire un’idonea dichiarazione negativa. |  |  |  |
| **SEZIONE 6** | INFORMAZIONI SUGLI AZIONISTI E SUI POSSESSORI DI TITOLI |  |  |  |
|  | *La presente sezione fornisce informazioni sui principali azionisti dell’emittente, sull’esistenza di potenziali conflitti di interessi tra gli alti dirigenti e l’emittente, sul capitale sociale dell’emittente, nonché sulle operazioni con parti correlate, sui procedimenti giudiziari e arbitrali e sui principali contratti.* |  |  |  |
| **Punto 6.1** | Principali azionisti |  |  |  |
| **Punto 6.1.1** | Dichiarare se, a conoscenza dell’emittente, l’emittente è direttamente o indirettamente posseduto o controllato da un altro soggetto, specificarne la denominazione e descrivere la natura di tale controllo e le misure adottate per evitare abusi dello stesso. |  |  |  |
| **Punto 6.1.2** | Descrizione di eventuali accordi, noti all’emittente, la cui attuazione, ad una data successiva, possa generare o impedire una variazione dell’assetto di controllo dell’emittente. |  |  |  |
| **Punto 6.2** | Procedimenti giudiziari e arbitrali |  |  |  |
| **Punto 6.2.1** | Indicazione di eventuali procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrali (compresi eventuali procedimenti di questo tipo in corso o previsti di cui l’emittente sia a conoscenza), per un periodo relativo almeno ai 12 mesi precedenti, che possano avere, o abbiano avuto nel recente passato, rilevanti ripercussioni sulla situazione finanziaria o la redditività dell’emittente e/o del gruppo. In assenza di tali procedimenti, inserire un’idonea dichiarazione negativa. |  |  |  |
| **Punto 6.3** | Conflitti di interessi degli organi di amministrazione, di direzione e di sorveglianza e degli alti dirigenti |  |  |  |
| **Punto 6.3.1** | Devono essere chiaramente indicati i potenziali conflitti di interessi tra gli obblighi nei confronti dell’emittente delle persone di cui al punto 4.1.1 e i loro interessi privati e/o altri obblighi. In assenza di tali conflitti di interessi, deve essere resa una dichiarazione in tal senso. |  |  |  |
| **Punto 6.4** | Principali contratti |  |  |  |
| **Punto 6.4.1** | Breve sintesi di eventuali contratti importanti non conclusi nel corso del normale svolgimento dell’attività, che potrebbero comportare per i membri del gruppo un’obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità dell’emittente di adempiere alle sue obbligazioni nei confronti dei possessori dei titoli che intende emettere. |  |  |  |
| **SEZIONE 7** | DOCUMENTI DISPONIBILI |  |  |  |
| **Punto 7.1** | Una dichiarazione indicante che per la durata di validità del documento di registrazione possono essere consultati, se del caso, i seguenti documenti:  a) l’atto costitutivo e lo statuto dell’emittente aggiornati;  b) tutte le relazioni, le lettere e altri documenti, le valutazioni e i pareri redatti da esperti su richiesta dell’emittente di cui sia stata inserita parte nel documento di registrazione, ovvero a cui il documento di registrazione faccia riferimento.  L’indicazione del sito web sul quale è possibile consultare i documenti. |  |  |  |

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.