**ALLEGATO 12**

**NOTA INFORMATIVA PER LE EMISSIONI SECONDARIE DI TITOLI DI CAPITALE**

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

| **NOTA INFORMATIVA PER LE EMISSIONI SECONDARIE DI 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 |  |  |  |
| **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. |  |  |  |
| **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. |  |  |  |
| **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. |  |  |  |
| **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) [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 parte di un prospetto semplificato conformemente all’articolo 14 del regolamento (UE) 2017/1129. |  |  |  |
| **SEZIONE 2** | FATTORI DI RISCHIO |  |  |  |
| **Punto 2.1** | Descrizione dei rischi significativi specifici dei titoli oggetto dell’offerta e/o ammessi alla negoziazione, 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, dell’offerente o del soggetto che chiede l’ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato, tenendo conto dell’impatto negativo sull’emittente e sui titoli e della probabilità che essi si verifichino. I rischi devono essere confermati dal contenuto della nota informativa sui titoli. |  |  |  |
| **SEZIONE 3** | INFORMAZIONI ESSENZIALI |  |  |  |
| **Punto 3.1** | 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. |  |  |  |
| **Punto 3.2** | Ragioni dell’offerta e impiego dei proventi   Ragioni dell’offerta e, se del caso, stima dell’importo netto dei proventi suddiviso in funzione dei principali impieghi previsti e presentato 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. Devono essere fornite anche informazioni riguardo all’impiego dei proventi — in particolare se utilizzati per acquisire attività — diverso da quello che si avrebbe nel corso del normale svolgimento dell’attività, per finanziare acquisizioni annunciate di altre imprese, o per estinguere, ridurre o riscattare i debiti. |  |  |  |
| **Punto 3.3** | Dichiarazione relativa al capitale circolante  Dichiarazione dell’emittente attestante che, a suo giudizio, il capitale circolante è sufficiente per le sue attuali esigenze o, in caso contrario, il modo in cui intende raccogliere il capitale circolante aggiuntivo necessario. |  |  |  |
| **Punto 3.4** | Capitalizzazione e indebitamento   Dichiarazione sulla capitalizzazione e sull’indebitamento (distinguendo tra indebitamento garantito e non garantito e coperto e non coperto da garanzia reale) a una data non anteriore di più di 90 giorni a quella del documento. Il termine «indebitamento» comprende anche l’indebitamento indiretto e soggetto a condizioni.  Nel caso di modifiche sostanziali della posizione di capitalizzazione e di indebitamento dell’emittente entro il periodo di 90 giorni, devono essere fornite informazioni supplementari mediante la presentazione di una descrizione delle modifiche o mediante l’aggiornamento di tali dati. |  |  |  |
| **SEZIONE 4** | INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI DA OFFRIRE/DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE |  |  |  |
| **Punto 4.1** | Descrizione del tipo, della classe e dell’ammontare dei titoli offerti e/o ammessi alla negoziazione, compresi i codici internazionali di identificazione dei titoli (ISIN). |  |  |  |
| **Punto 4.2** | Valuta di emissione dei titoli |  |  |  |
| **Punto 4.3** | 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. |  |  |  |
| **Punto 4.4** | Descrizione di eventuali restrizioni alla trasferibilità dei titoli. |  |  |  |
| **Punto 4.5** | 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. |  |  |  |
| **Punto 4.6** | 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. |  |  |  |
| **Punto 4.7** | Descrizione dei diritti connessi ai titoli, comprese le loro eventuali limitazioni, e procedura per il loro esercizio:  a) diritto al dividendo:   i) data o date fisse di decorrenza del diritto;   ii) termine di prescrizione del diritto ai dividendi e indicazione della persona che trae vantaggio dalla prescrizione;   iii) restrizioni sui dividendi e procedure per i titolari del diritto non residenti;   iv) importo del dividendo o metodo di calcolo dello stesso, periodicità e natura cumulativa o non cumulativa dei pagamenti;  b) diritti di voto;  c) diritti di prelazione nelle offerte di sottoscrizione di titoli della stessa classe;  d) diritto alla partecipazione agli utili dell’emittente;  e) diritto alla partecipazione all’eventuale residuo attivo in caso di liquidazione;  f) disposizioni di rimborso;  g) disposizioni di conversione. |  |  |  |
| **Punto 4.8** | Dichiarazione sull’esistenza di una legislazione nazionale in materia di offerta pubblica di acquisto applicabile all’emittente che possa impedire un’eventuale offerta. |  |  |  |
| **Punto 4.9** | Indicazione delle offerte pubbliche di acquisto effettuate da terzi sulle azioni dell’emittente nel corso dell’ultimo esercizio e dell’esercizio in corso. Devono essere indicati il prezzo o le condizioni di scambio di dette offerte e il relativo risultato. |  |  |  |
| **SEZIONE 5** | TERMINI E CONDIZIONI DELL’OFFERTA |  |  |  |
| **Punto 5.1** | Condizioni, statistiche relative all’offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell’offerta |  |  |  |
| **Punto 5.1.1** | Condizioni alle quali l’offerta è subordinata. |  |  |  |
| **Punto 5.1.2** | Periodo di validità dell’offerta, comprese possibili modifiche, e descrizione della procedura di sottoscrizione, unitamente alla data di emissione dei nuovi titoli. |  |  |  |
| **Punto 5.1.3** | Descrizione delle eventuali possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell’ammontare eccedente versato dai sottoscrittori. |  |  |  |
| **Punto 5.1.4** | Indicazione dell’ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione (espresso in numero di titoli o importo aggregato da investire). |  |  |  |
| **Punto 5.1.5** | Modalità e termini per il pagamento e la consegna dei titoli. |  |  |  |
| **Punto 5.1.6** | Indicazione della data in cui i risultati dell’offerta verranno resi pubblici e descrizione completa delle modalità seguite. |  |  |  |
| **Punto 5.1.7** | 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. |  |  |  |
| **Punto 5.1.8** | Ammontare totale dell’emissione/dell’offerta, distinguendo tra i titoli offerti in vendita e quelli offerti in sottoscrizione; se l’ammontare non è fisso, indicazione della quantità 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 nella nota informativa sui titoli la quantità massima di titoli da offrire, la nota informativa sui titoli deve specificare che l’accettazione dell’acquisto o della sottoscrizione di titoli può essere revocata entro i due giorni lavorativi successivi al deposito della quantità di titoli da offrire al pubblico. |  |  |  |
| **Punto 5.1.9** | Indicazione del momento e delle circostanze in cui l’offerta può essere revocata o sospesa, specificando se la revoca può verificarsi dopo l’inizio delle negoziazioni. |  |  |  |
| **Punto 5.1.10** | Indicazione del periodo durante il quale una sottoscrizione può essere ritirata, qualora agli investitori sia consentita questa possibilità. |  |  |  |
| **Punto 5.2** | Piano di ripartizione e di assegnazione |  |  |  |
| **Punto 5.2.1** | Procedura per comunicare ai sottoscrittori l’ammontare assegnato e indicazione dell’eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica. |  |  |  |
| **Punto 5.2.2** | Per quanto a conoscenza dell’emittente, indicare se i principali azionisti o i membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza dell’emittente intendono sottoscrivere l’offerta, o se qualsiasi persona intende sottoscrivere più del 5 % dell’offerta. |  |  |  |
| **Punto 5.3** | Fissazione del prezzo |  |  |  |
| **Punto 5.3.1** | Indicazione del prezzo al quale i titoli saranno offerti e dell’importo delle spese e delle imposte a carico del sottoscrittore o dell’acquirente. Se il prezzo non è noto, a norma dell’articolo 17 del regolamento (UE) 2017/ 1129, indicare uno dei seguenti elementi:  a) il prezzo massimo se disponibile;  b) i metodi di valutazione e i criteri, e/o le condizioni, in base ai quali deve essere determinato il prezzo di offerta definitivo nonché una spiegazione dei metodi di valutazione utilizzati.  Se non è possibile indicare nella nota informativa sui titoli né gli elementi di cui alla lettera a) né quelli di cui alla lettera b), la nota informativa sui titoli deve specificare che l’accettazione dell’acquisto o della sottoscrizione di titoli può essere revocata entro i due giorni lavorativi successivi al deposito del prezzo di offerta definitivo dei titoli da offrire al pubblico. |  |  |  |
| **Punto 5.3.2** | Procedura per la comunicazione del prezzo dell’offerta. |  |  |  |
| **Punto 5.3.3** | Se gli azionisti dell’emittente hanno un diritto di prelazione e se tale diritto è limitato o soppresso, indicare la base per il calcolo del prezzo di emissione, se si tratta di un’emissione contro pagamento in contanti, nonché i motivi e i beneficiari della limitazione o della soppressione. |  |  |  |
| **Punto 5.4** | Collocamento e sottoscrizione |  |  |  |
| **Punto 5.4.1** | 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. |  |  |  |
| **Punto 5.4.2** | Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario e degli agenti depositari in ogni paese. |  |  |  |
| **Punto 5.4.3** | 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. |  |  |  |
| **Punto 5.4.4** | Data in cui è stato o sarà concluso l’accordo di sottoscrizione. |  |  |  |
| **SEZIONE 6** | AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE |  |  |  |
| **Punto 6.1** | Indicare se i titoli offerti sono o saranno oggetto di una domanda di ammissione alla negoziazione, allo scopo di distribuirli su un mercato regolamentato, su altri mercati di paesi terzi equivalenti o in un mercato di crescita per le PMI, 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. |  |  |  |
| **Punto 6.2** | Indicare tutti i mercati regolamentati, i mercati equivalenti di paesi terzi o il mercato di crescita per le PMI 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. |  |  |  |
| **Punto 6.3** | Se simultaneamente o quasi simultaneamente alla domanda per l’ammissione dei titoli a un mercato regolamentato, vengono sottoscritti o collocati privatamente titoli della stessa classe ovvero se titoli di altre classi vengono creati per il collocamento pubblico o privato, fornire i dettagli sulla natura di tali operazioni, nonché riguardo al numero, alle caratteristiche e al prezzo dei titoli alle quali si riferiscono. |  |  |  |
| **Punto 6.4** | 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. |  |  |  |
| **SEZIONE 7** | POSSESSORI DI TITOLI CHE PROCEDONO ALLA VENDITA |  |  |  |
| **Punto 7.1** | Accordi di lock-up  Per quanto riguarda gli accordi di lock-up, fornire informazioni in merito a quanto segue: a) le parti interessate;  b) il contenuto dell’accordo e relative eccezioni;  c) indicazione del periodo di lock-up. |  |  |  |
| **SEZIONE 8** | SPESE RELATIVE ALL’EMISSIONE/ALL’OFFERTA |  |  |  |
| **Punto 8.1** | Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all’emissione/all’offerta. |  |  |  |
| **SEZIONE 9** | DILUIZIONE |  |  |  |
| **Punto 9.1** | Confronto tra:  a) la partecipazione al capitale azionario e i diritti di voto degli attuali azionisti prima e dopo l’aumento di capitale derivante dall’offerta pubblica, nell’ipotesi che gli attuali azionisti non sottoscrivano le nuove azioni;  b) il valore del patrimonio netto per azione alla data dell’ultimo stato patrimoniale precedente l’offerta pubblica (offerta di vendita e/o aumento di capitale) e il prezzo di offerta per azione in tale offerta pubblica. |  |  |  |
| **Punto 9.2** | Nel caso in cui gli azionisti esistenti siano diluiti a prescindere dal fatto che esercitino o no il loro diritto di sottoscrizione, poiché una parte dell’emissione di azioni interessata è riservata solo a determinati investitori (ad esempio, un collocamento istituzionale associato a un’offerta agli azionisti), indicare la diluizione che subiranno gli azionisti esistenti anche nell’ipotesi che esercitino il loro diritto di sottoscrizione (oltre alla situazione in cui non lo esercitano). |  |  |  |
| **SEZIONE 10** | INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI |  |  |  |
| **Punto 10.1** | Se nella nota informativa sui titoli si fa riferimento a consulenti legati all’emissione, indicare in quale veste essi hanno agito. |  |  |  |
| **Punto 10.2** | 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. |  |  |  |

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.