**ALLEGATO 23**

**NOTA DI SINTESI SPECIFICA DEL PROSPETTO UE DELLA CRESCITA**

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

| **NOTA DI SINTESI SPECIFICA DEL PROSPETTO UE DELLA CRESCITA** | | **Tabella di corrispondenza con il prospetto** *(se applicabile)* **(1)** | | **Commenti (1)** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Pag.** | **Par.** |
| **SEZIONE 1** | INTRODUZIONE |  |  |  |
| **Punto 1.1** | Denominazione dei titoli e codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) |  |  |  |
| **Punto 1.2** | Identità e dati di contatto dell’emittente, compreso il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) |  |  |  |
| **Punto 1.3** | Identità e dati di contatto dell’autorità competente che ha approvato il prospetto e, se diversa, dell’autorità competente che ha approvato il documento di registrazione. |  |  |  |
| **Punto 1.4** | Data di approvazione del prospetto UE della crescita |  |  |  |
| **Punto 1.5** | Avvertenze |  |  |  |
| **Punto 1.5.1** | Dichiarazioni dell’emittente attestante quanto segue:  a) che la nota di sintesi dovrebbe essere letta come un’introduzione al prospetto UE della crescita e che qualsiasi decisione di investire nei titoli dovrebbe basarsi sull’esame dell’intero prospetto UE della crescita da parte dell’investitore;  b) se del caso, che l’investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito e, qualora la responsabilità dell’investitore non si limiti all’importo dell’investimento, un’avvertenza che l’investitore potrebbe incorrere in una perdita superiore al capitale investito, indicando l’entità di tale perdita potenziale;  c) che qualora sia proposto ricorso dinanzi all’autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel prospetto UE della crescita, l’investitore ricorrente può essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del prospetto UE della crescita prima dell’inizio del procedimento;  d) che la responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del prospetto UE della crescita o se non offre, se letta insieme con le altre parti del prospetto UE della crescita, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l’opportunità di investire in tali titoli;  e) se del caso, fornire la segnalazione di comprensibilità richiesta a norma dell’articolo 8, paragrafo 3, lettera b), del regolamento (UE) n. 1286/2014. |  |  |  |
| **SEZIONE 2** | INFORMAZIONI FONDAMENTALI CONCERNENTI L’EMITTTENTE |  |  |  |
| **Punto 2.1** | Chi è l’emittente dei titoli? |  |  |  |
| **Punto 2.1.1** | Informazioni sull’emittente: a) forma giuridica, ordinamento in base al quale opera e paese di registrazione; b) attività principali; c) azionista o azionisti di controllo e se si tratta di controllo diretto o indiretto; d) nome dell’amministratore delegato (o equivalente). |  |  |  |
| **Punto 2.2** | Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all’emittente? |  |  |  |
| **Punto 2.2.1** | Le informazioni finanziarie fondamentali presentate per ciascun esercizio del periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati e, se inclusi nel prospetto, per ogni successivo periodo finanziario infrannuale, accompagnate da dati comparativi relativi allo stesso periodo dell’esercizio precedente. L’obbligo di comunicare dati comparativi sullo stato patrimoniale è soddisfatto mediante la presentazione delle informazioni relative allo stato patrimoniale di fine esercizio.  Le informazioni finanziarie fondamentali comprendono le misure finanziarie che figurano nel prospetto. Tali misure finanziarie dovrebbero fornire informazioni su:  a) ricavi, redditività, attività, struttura del capitale e, se inclusi nel prospetto, flussi finanziari;  b) indicatori chiave di prestazione, se inclusi nel prospetto. Le informazioni finanziarie fondamentali comprendono, se del caso:  c) informazioni finanziarie proforma sintetiche e una breve spiegazione di ciò che le informazioni finanziarie proforma illustrano e delle rettifiche significative apportate;  d) una breve descrizione di qualsiasi rilievo contenuto nella relazione di revisione per quanto concerne le informazioni finanziarie fondamentali relative agli esercizi passati. |  |  |  |
| **Punto 2.3** | Quali sono i principali rischi specifici dell’emittente? |  |  |  |
| **Punto 2.3.1** | Breve descrizione dei fattori di rischio più significativi specifici dell’emittente contenuti nel prospetto UE della crescita, nei limiti del numero totale dei fattori di rischio di cui all’articolo 33, paragrafo 8, del presente regolamento. |  |  |  |
| **SEZIONE 3** | INFORMAZIONI FONDAMENTALI SUI TITOLI |  |  |  |
| **Punto 3.1** | Quali sono le principali caratteristiche dei titoli? |  |  |  |
| **Punto 3.1.1** | Informazioni relative ai titoli  a) il tipo e la classe;  b) se del caso, valuta, valore nominale, numero di titoli emessi e durata dei titoli;  c) diritti connessi ai titoli;  d) rango dei titoli nella struttura di capitale dell’emittente in caso di insolvenza comprese, se del caso, informazioni sul livello di subordinazione dei titoli;  e) se del caso, politica in materia di dividendi o pagamenti. |  |  |  |
| **Punto 3.2** | Dove saranno negoziati i titoli? |  |  |  |
| **Punto 3.2.1** | Se del caso, indicare se i titoli sono o saranno oggetto di una domanda di ammissione alla negoziazione in un MTF o in un mercato di crescita per le PMI, i dati di tutti i mercati nei quali i titoli sono o devono essere negoziati e i dettagli dell’ammissione alla negoziazione nell’MTF o nel mercato di crescita per le PMI. |  |  |  |
| **Punto 3.3** | Ai titoli è connessa una garanzia?  a) Breve descrizione della natura e della portata della garanzia;  b) breve descrizione del garante, compreso il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI);  c) le informazioni finanziarie fondamentali pertinenti per valutare la capacità del garante di rispettare gli impegni derivanti dalla garanzia;  d) breve descrizione dei fattori di rischio più significativi specifici del garante contenuti nel prospetto UE della crescita a norma dell’articolo 16, paragrafo 3, del regolamento (UE) 2017/1129, nei limiti del numero totale dei fattori di rischio di cui all’articolo 33, paragrafo 8, del presente regolamento. |  |  |  |
| **Punto 3.4** | Quali sono i principali rischi specifici dei titoli? |  |  |  |
| **Punto 3.4.1** | Breve descrizione dei fattori di rischio più significativi specifici dei titoli contenuti nel prospetto UE della crescita, nei limiti del numero totale dei fattori di rischio di cui all’articolo 33, paragrafo 8, del presente regolamento. |  |  |  |
| **SEZIONE 4** | INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL’OFFERTA PUBBLICA DI TITOLI |  |  |  |
| **Punto 4.1** | A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?  Se del caso, i termini generali, le condizioni e il calendario previsto dell’offerta, il piano di ripartizione, l’ammontare e la percentuale della diluizione immediata derivante dall’offerta e una stima delle spese totali legate all’emissione e/o all’offerta, inclusi i costi stimati imputati all’investitore dall’emittente o dall’offerente. |  |  |  |
| **Punto 4.2** | Perché è redatto il prospetto UE della crescita? |  |  |  |
| **Punto 4.2.1** | Breve descrizione delle ragioni dell’offerta e, se del caso:  a) l’utilizzo e l’importo stimato netto dei proventi;  b) qualora l’offerta sia soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo, indicazione delle eventuali quote non comprese;  c) nel prospetto, descrizione di eventuali conflitti di interesse significativi che riguardano l’offerta o l’ammissione alla negoziazione. |  |  |  |
| **Punto 4.3** | Chi è l’offerente e/o il soggetto che chiede l’ammissione alla negoziazione? |  |  |  |
| **Punto 4.3.1** | Se diverso dall’emittente, breve descrizione dell’offerente dei titoli e/o del soggetto che chiede l’ammissione alla negoziazione in un MTF o in un mercato di crescita per le PMI, compresi la residenza e la forma giuridica, la legislazione in base alla quale opera e il paese di registrazione. |  |  |  |

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.

| **all. I al Reg. 979/2019 (1)**  **SOGGETTI NON FINANZIARI (TITOLI DI CAPITALE)** | **Commenti (2)** |
| --- | --- |
| ***Tabella 1 -*****Conto economico per i soggetti non finanziari (titoli di capitale)** *(confronto esercizi finanziari inclusi nel prospetto: es. anno n, anno n-1, anno n-2, intermedio n+1, intermedio n)* |  |
| \*Totale delle entrate  *(da intendersi come RICAVI)* |  |
| \*Utile/perdita d’esercizio o altra misura analoga della performance finanziaria utilizzata dall’emittente nel bilancio*(da intendersi come RISULTATO OPERATIVO IFRS)* |  |
| \*Utile o perdita netti (per il bilancio consolidato l’utile o perdita netti attribuibili ai possessori di capitale proprio dell’impresa madre)  *(da intendersi come RISULTATO DI ESERCIZIO)* |  |
| #Crescita delle entrate di anno in anno *(da intendersi come TASSO DI CRESCITA ANNUO DEI RICAVI)* |  |
| #Margine operativo *(da intendersi come % di RISULTATO OPERATIVO IFRS sui RICAVI)* |  |
| #Margine netto *(da intendersi come % di RISULTATO NETTO sui RICAVI)* |  |
| #Utile per azione |  |
| ***Tabella 2 -*****Stato patrimoniale per i soggetti non finanziari (titoli di capitale)** *(confronto esercizi finanziari inclusi nel prospetto: es. anno n, anno n-1, anno n-2, intermedio n+1)* |  |
| \*Attività totali |  |
| \*Capitale totale *(da intendersi come PATRIMONIO NETTO)* |  |
| #Debito finanziario netto (debito a lungo termine più debito a breve termine meno contante) *(da intendersi come INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO ESMA)* |  |
| ***Tabella 3 -*****Rendiconto sui flussi di cassa per i soggetti non finanziari (titoli di capitale)** *(confronto esercizi finanziari inclusi nel prospetto: es. anno n, anno n-1, anno n-2, intermedio n+1, intermedio n)* |  |
| \*Flussi di cassa netti provenienti da attività operative |  |
| \*Flussi di cassa netti provenienti da attività di finanziamento |  |
| \*Flussi di cassa netti provenienti da attività di investimento |  |

**(1)** Una voce contrassegnata con:

* «\*» si riferisce a informazioni obbligatorie o a informazioni corrispondenti in cui l’emittente non utilizza i principi internazionali d’informativa finanziaria (International Financial Reporting Standards - IFRS). L’emittente può utilizzare una denominazione diversa per presentare sostanzialmente le stesse informazioni indicate nella tabella, se tale denominazione alternativa è utilizzata nel suo bilancio.
* «#» indica che se figurano altrove nel prospetto tali informazioni sono obbligatorie.

**(2)** Indicare “NON APPLICABILE” ovvero precisare gli “ELEMENTI INFORMATIVI MANCANTI” ossia gli elementi non ancora inseriti nella bozza di documento trasmesso alla Consob di cui precisare la data o il periodo prevedibile di inclusione tenendo conto che gli stessi devono essere trasmessi alla Consob in tempo utile per la conclusione dell’istruttoria.

| **all. II al Reg. 979/2019 (1)**  **SOGGETTI NON FINANZIARI (TITOLI DIVERSI DAI TITOLI DI CAPITALE)** | **Commenti (2)** |
| --- | --- |
| ***Tabella 1* - Conto economico per i titoli diversi dai titoli di capitale**  *(confronto esercizi finanziari inclusi nel prospetto: es. anno n, anno n-1, intermedio n+1, intermedio n)* |  |
| \*Utile/perdita d’esercizio o altra misura analoga della performance finanziaria utilizzata dall’emittente nel bilancio |  |
| ***Tabella 2 -*****Stato patrimoniale per i titoli diversi dai titoli di capitale** *(confronto esercizi finanziari inclusi nel prospetto: es. anno n, anno n-1, intermedio n+1)* |  |
| \*Debito finanziario netto (debito a lungo termine più debito a breve termine meno contante) |  |
| #Current ratio (attività correnti/passività correnti) |  |
| #Rapporto debito/patrimonio netto (passività totali/patrimonio netto totale) |  |
| #Coefficiente di copertura degli interessi (utile di esercizio/interessi passivi) |  |
| ***Tabella 3 -*****Rendiconto sui flussi di cassa per i titoli diversi dai titoli di capitale** *(confronto esercizi finanziari inclusi nel prospetto: es. anno n, anno n-1, intermedio n+1, intermedio n)* |  |
| \*Flussi di cassa netti provenienti da attività operative |  |
| \*Flussi di cassa netti provenienti da attività di finanziamento |  |
| \*Flussi di cassa netti provenienti da attività di investimento |  |

**(1)** Una voce contrassegnata con:

* «\*» si riferisce a informazioni obbligatorie o a informazioni corrispondenti in cui l’emittente non utilizza i principi internazionali d’informativa finanziaria (International Financial Reporting Standards - IFRS). L’emittente può utilizzare una denominazione diversa per presentare sostanzialmente le stesse informazioni indicate nella tabella, se tale denominazione alternativa è utilizzata nel suo bilancio.
* «#» indica che se figurano altrove nel prospetto tali informazioni sono obbligatorie.

**(2)** Indicare “NON APPLICABILE” ovvero precisare gli “ELEMENTI INFORMATIVI MANCANTI” ossia gli elementi non ancora inseriti nella bozza di documento trasmesso alla Consob di cui precisare la data o il periodo prevedibile di inclusione tenendo conto che gli stessi devono essere trasmessi alla Consob in tempo utile per la conclusione dell’istruttoria.

| **all. III al Reg. 979/2019 (1)**  **ENTI CREDITIZI (TITOLI DI CAPITALE E TITOLI DIVERSI DAI TITOLI DI CAPITALE)** | **Commenti (2)** |
| --- | --- |
| ***Tabella 1* - Conto economico per gli enti creditizi**  *(confronto esercizi finanziari inclusi nel prospetto: es. anno n, anno n-1, anno n-2, intermedio n+1, intermedio n)* ***(3)*** |  |
| \*Ricavi netti da interessi (o valore equivalente) |  |
| \*Ricavi netti da commissioni e compensi |  |
| \*Perdita netta di valore sulle attività finanziarie |  |
| \*Ricavi commerciali netti |  |
| \*Misura della performance finanziaria utilizzata dall’emittente nel bilancio, ad esempio utile d’esercizio |  |
| \*Utile o perdita netti (per il bilancio consolidato l’utile o perdita netti attribuibili ai possessori di capitale proprio dell’impresa madre) |  |
| #Utili per azione (solo per gli emittenti di titoli di capitale) |  |
| ***Tabella 2 -*****Stato patrimoniale per gli enti creditizi** *(confronto esercizi finanziari inclusi nel prospetto: es. anno n, anno n-1, anno n-2, intermedio n+1, valore SREP)* ***(3) (4)*** |  |
| \*Attività totali |  |
| \*Debito di primo rango (senior) |  |
| \*Debiti subordinati |  |
| \*Finanziamenti e crediti di clienti (netti) |  |
| \*Depositi di clienti |  |
| \*Capitale totale |  |
| #Crediti deteriorati (sulla base del valore contabile netto)/finanziamenti e crediti) |  |
| #Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1) o altro coefficiente di adeguatezza patrimoniale prudenziale pertinente a seconda dell’emissione |  |
| #Coefficiente di capitale totale |  |
| #Coefficiente di leva finanziaria calcolato secondo il quadro normativo applicabile |  |

**(1)** Una voce contrassegnata con:

* «\*» si riferisce a informazioni obbligatorie o a informazioni corrispondenti in cui l’emittente non utilizza i principi internazionali d’informativa finanziaria (International Financial Reporting Standards - IFRS). L’emittente può utilizzare una denominazione diversa per presentare sostanzialmente le stesse informazioni indicate nella tabella, se tale denominazione alternativa è utilizzata nel suo bilancio.
* «#» indica che se figurano altrove nel prospetto tali informazioni sono obbligatorie.

**(2)** Indicare “NON APPLICABILE” ovvero precisare gli “ELEMENTI INFORMATIVI MANCANTI” ossia gli elementi non ancora inseriti nella bozza di documento trasmesso alla Consob di cui precisare la data o il periodo prevedibile di inclusione tenendo conto che gli stessi devono essere trasmessi alla Consob in tempo utile per la conclusione dell’istruttoria.

**(3)** Indicare le informazioni finanziarie chiave per il numero di anni per i quali si applica la pertinente prescrizione in materia di informazione a norma del regolamento delegato 980/2019.

**(4)** la tabella dello Stato patrimoniale deve riportare anche la colonna relativa al Valore delle diverse voci come risultanti dal più recente processo di revisione e valutazione prudenziale («SREP»)

| **all. IV al Reg. 979/2019 (1)**  **IMPRESE DI ASSICURAZIONE (TITOLI DI CAPITALE E TITOLI DIVERSI DAI TITOLI DI CAPITALE)** | **Commenti (2)** |
| --- | --- |
| ***Tabella 1* - Conto economico per le imprese di assicurazione**  *(confronto esercizi finanziari inclusi nel prospetto: es. anno n, anno n-1, anno n-2, intermedio n+1, intermedio n)* ***(3)*** |  |
| \*Premi netti |  |
| \*Prestazioni e sinistri netti |  |
| \*Utili al lordo delle imposte |  |
| \*Utile d’esercizio (con distinzione tra assicurazione vita e non vita) |  |
| \*Utile o perdita netti (per il bilancio consolidato l’utile o perdita netti attribuibili ai possessori di capitale proprio dell’impresa madre) |  |
| #Crescita delle entrate di anno in anno (premi netti) |  |
| #Utili per azione (solo per gli emittenti di titoli di capitale) |  |
| ***Tabella 2 -*****Stato patrimoniale per le imprese di assicurazione** *(confronto esercizi finanziari inclusi nel prospetto: es. anno n, anno n-1, anno n-2, intermedio n+1)* ***(3)*** |  |
| \*Investimenti, comprese le attività finanziarie connesse a contratti collegati a quote (unit linked) |  |
| \*Attività totali |  |
| \*Passività derivanti dai contratti assicurativi |  |
| \*Passività finanziarie |  |
| \*Passività totali |  |
| \*Capitale totale |  |
| #Coefficiente di copertura della solvibilità (coefficiente di solvibilità II) o altro coefficiente di capitale prudenziale pertinente a seconda dell’emissione |  |
| #Coefficiente di perdita |  |
| #Combined ratio (sinistri + spese/premi per il periodo) |  |

**(1)** Una voce contrassegnata con:

* «\*» si riferisce a informazioni obbligatorie o a informazioni corrispondenti in cui l’emittente non utilizza i principi internazionali d’informativa finanziaria (International Financial Reporting Standards - IFRS). L’emittente può utilizzare una denominazione diversa per presentare sostanzialmente le stesse informazioni indicate nella tabella, se tale denominazione alternativa è utilizzata nel suo bilancio.
* «#» indica che se figurano altrove nel prospetto tali informazioni sono obbligatorie.

**(2)** Indicare “NON APPLICABILE” ovvero precisare gli “ELEMENTI INFORMATIVI MANCANTI” ossia gli elementi non ancora inseriti nella bozza di documento trasmesso alla Consob di cui precisare la data o il periodo prevedibile di inclusione tenendo conto che gli stessi devono essere trasmessi alla Consob in tempo utile per la conclusione dell’istruttoria.

**(3)** Indicare le informazioni finanziarie chiave per il numero di anni per i quali si applica la pertinente prescrizione in materia di informazione a norma del regolamento delegato 980/2019.

| **all. V al Reg. 979/2019 (1)**  **SOCIETÀ VEICOLO («SPV») CHE EMETTONO TITOLI A FRONTE DI CARTOLARIZZAZIONE (ABS)** | **Commenti (2)** |
| --- | --- |
| ***Tabella 1* - Conto economico per le SPV in relazione ai titoli emessi a fronte di cartolarizzazione (ABS)** *(confronto esercizi finanziari inclusi nel prospetto: es. anno n, anno n-1, intermedio n+1, intermedio n)* |  |
| \*Utili/perdite netti |  |
| ***Tabella 2 -*****Stato patrimoniale per le imprese di assicurazione** *(confronto esercizi finanziari inclusi nel prospetto: es. anno n, anno n-1, anno n-2, intermedio n+1)* |  |
| \*Attività totali |  |
| \*Passività totali |  |
| \*Attività finanziarie designate al fair value (valore equo) rilevato nell’utile (perdita) d’esercizio |  |
| \*Attività finanziarie derivate |  |
| \*Attività non finanziarie, se rilevanti per l’attività del soggetto |  |
| \*Passività finanziarie designate al fair value (valore equo) rilevato nell’utile (perdita) d’esercizio |  |
| \*Passività finanziarie derivate |  |

**(1)** Una voce contrassegnata con:

* «\*» si riferisce a informazioni obbligatorie o a informazioni corrispondenti in cui l’emittente non utilizza i principi internazionali d’informativa finanziaria (International Financial Reporting Standards - IFRS). L’emittente può utilizzare una denominazione diversa per presentare sostanzialmente le stesse informazioni indicate nella tabella, se tale denominazione alternativa è utilizzata nel suo bilancio.
* «#» indica che se figurano altrove nel prospetto tali informazioni sono obbligatorie.

**(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.