

INFORMATIVA ALLA CLIENTELA

Ai sensi dell' art. 19 del Regolamento EU 2020/1503

Per maggiori informazioni visita la pagina [Before Starting](#) oppure ci contatti nella sezione: [Contatti](#)

Si prega di leggere attentamente la seguente informativa prima di ogni investimento.

CHI SIAMO: I SERVIZI DI CROWDFUNDING

ClubDeal S.p.A., con sede legale in Milano, Via Vittor Pisani n. 10, P.iva 09650010961, Iscritta nel registro delle imprese di Milano al n. MI - 2104211 in qualità di PMI innovativa, è una società Autorizzata Consob, sentita Banca D'Italia, con delibera n. 22966 del 17.01.2024 come fornitore di servizi di crowdfunding (di seguito, "ClubDeal").

I servizi di crowdfunding non rientrano nel sistema di garanzia dei depositi istituiti in conformità della direttiva 2014/49/UE. Eventuali valori mobiliari o gli strumenti ammessi a fini di crowdfunding offerti da ClubDeal non rientrano nel sistema di indennizzo degli investitori istituito in conformità della direttiva 97/9/CE.

IL CROWDFUNDING IN PILLOLE

"**KIIS**" la scheda contenente le informazioni chiave sull'investimento, redatta dal Titolare del Progetto e pubblicata sul Portale a corredo dell'Offerta (articolo 23 del Regolamento).

"**Offerta**" la comunicazione pubblicata sul Portale avente ad oggetto il Progetto di crowdfunding oggetto dell'offerta, comprendente tutte le informazioni necessarie affinché l'investitore sia nella condizione di investire nel Progetto di crowdfunding.

"**Portale**" la piattaforma di crowdfunding di proprietà di ClubDeal ospitata all'indirizzo web www.clubdealonline.com.

"**Progetto di crowdfunding**" la o le attività imprenditoriali per le quali il Titolare del progetto persegue l'obiettivo di ottenere finanziamenti tramite l'Offerta.

"**Servizi di Crowdfunding**" il servizio offerto da ClubDeal, che consiste nell'abbinamento tra gli interessi di investitori a finanziare le attività economiche del Titolare del Progetto, tramite l'utilizzo del Portale (che consiste nel collocamento sul Portale stesso di valori mobiliari, esclusi gli strumenti di pagamento, che possono essere negoziati nel mercato dei capitali).

"**Titolare del progetto**": il soggetto con l'obiettivo di reperire fondi tramite il Portale.

PROCEDURA DI SELEZIONE DELLE OFFERTE

Per la valutazione di Offerta ClubDeal considererà:

**NOT FOR
THE CROWD.**

ClubDeal S.p.A.
Sede legale e operativa: via V. Pisani 10, 20124 Milano |
Sede operativa secondaria: via Roma 86, 09123 Cagliari |
Autorizzata Consob con delibera n. 22966 del 17.01.2024 | PI e CF 09650010961
www.clubdealonline.com

a. TEAM

In particolare, si verifica la qualità e l'impegno del CEO, la sua credibilità, la sua capacità di leadership, la sua visione. Viene verificato se il team abbia dato prova di capacità di *execution*. Viene verificato se l'organizzazione attuale e prospettica è coerente con la scalabilità del business plan aziendale.

b. PRODUCT / MARKET FIT

Ove possibile viene verificata la traction del progetto (livello di soddisfazione della clientela, tasso di riacquisto, entusiasmo dell'*advocacy base*). Viene verificato il tasso di crescita. Viene analizzato il mercato e valutato l'eventuale potenziale internazionale. Si formulano delle valutazioni di coerenza della strategia commerciale e di marketing e riguardo alla concorrenza. Viene verificato il "time to market", cioè la corretta sincronizzazione tra offerta e domanda.

c. BUSINESS MODEL/REVENUES MODEL

Viene effettuata un'analisi del modello di business, della sua attrattività e della sua capacità di catturare un'adeguata porzione del valore creato. Viene verificato il rapporto tra prezzi e costi e la migliorabilità di detta relazione.

d. INVESTMENT ATTRACTIVENESS

Vengono formulate valutazioni circa il timing dell'investimento (appropriato, precoce o tardivo), la sua scalabilità e quindi la capacità di generare un ritorno appropriato per l'investitore e la credibilità di una adeguata exit. Viene quindi verificata la coerenza della strategia di *funding*. Viene verificata la qualità della cap-table e la solidità del controllo dei *founders*.

e. ESG

ClubDeal integra, infine, i parametri ESG (Environmental, Social e Governance, i tre fattori centrali nella misurazione della sostenibilità di un investimento) nel proprio processo di selezione e valutazione.

L'analisi dei Progetti di Crowdfunding viene eseguita all'interno della struttura di ClubDeal: il responsabile del processo è il Responsabile Origination e, superata la valutazione di quest'ultimo, ogni Offerta viene approvata dal Consiglio di Amministrazione di ClubDeal.

Il processo di selezione e valutazione di un Progetto di Crowdfunding e la relativa Offerta, consiste nell'attento e completa verifica da parte di ClubDeal su:

- i) Veridicità, attendibilità e completezza della documentazione prodotta dal Titolare del progetto in fase di valutazione;
- ii) validità e sostenibilità del Progetto di Crowdfunding presentato nell'Offerta;
- iii) il contenuto dell'Offerta pubblicata sul Portale che dovrà rappresentare puntualmente e accuratamente il Progetto di Crowdfunding.

COSTI

PER L'INVESTITORE: Per ogni Offerta sottoscritta, al momento della sottoscrizione dell'ordine di investimento, è dovuta dall'Investitore una *investment fee* pari all'8% iva inclusa del capitale investito. Nessun importo è dovuto sulle plusvalenze generate in caso di exit (quotazione in borsa, acquisizione...) della società su cui si è investito.

PER IL TITOLARE DEL PROGETTO: il Proponente pagherà a ClubDeal una *success fee* di importo pari all' 8 (otto) %, oltre IVA, del capitale complessivamente raccolto, oltre ad una *success fee* nel medesimo importo qualora nei 24 mesi successivi alla chiusura della campagna il Titolare del Progetto raccolga ulteriore capitale da parte di investitori segnalati da ClubDeal.

CLUBDEAL FIDUCIARIA

L'Investitore può decidere di intestare fiduciariamente l'investimento conferendo apposito incarico fiduciario a ClubDeal Fiduciaria Digitale Srl, con sede legale in Milano, Via Vittor Pisani, 10, P.IVA n.10879140969, autorizzata all'esercizio dell'attività fiduciaria ai sensi della Legge 23.11.1939 n. 1966, con Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico del 10.3.2020. Il rapporto contrattuale tra Investitore e Fiduciaria è regolato separatamente nell'incarico di intestazione e amministrazione fiduciaria, fermo restando che nell'Investment fee è ricompreso il costo di apertura dell'incarico fiduciario e il costo periodico annuo di gestione dell'investimento (previsti nel relativo tariffario).

PERIODO DI RIFLESSIONE PRECONTRATTUALE

Gli investitori non sofisticati beneficiano di un periodo di riflessione durante il quale possono revocare in qualsiasi momento la propria offerta di investire o la propria manifestazione di interesse per l'offerta di crowdfunding senza fornire alcuna motivazione e senza incorrere in alcuna penalità.

Il periodo di riflessione inizia nel momento in cui il potenziale investitore non sofisticato presenta un'offerta di investimento o segnala la propria manifestazione di interesse e termina dopo quattro giorni di calendario.

Al fine di esercitare il diritto di revoca durante il periodo di riflessione, l'investitore potrà utilizzare l'apposito tasto "Revoca" attivo sulla propria area personale oppure inviare un email a: ClubDealer@clubdealonline.com

L'investitore verrà contattato dal Responsabile Operations che confermerà la corretta ricezione della revoca e informerà l'investitore circa i tempi per il riaccredito dei fondi. L'ammontare della raccolta, mostrato in piattaforma, viene immediatamente decurtato dell'importo corrispondente all'ammontare revocato.

In ogni caso, ClubDeal, riconosce a tutti gli Investitori (a prescindere dalla loro classificazione) un periodo di ripensamento della durata di quindici (15) giorni di calendario, decorrente dal momento in cui viene effettuato l'Investimento. Durante tale periodo l'Investitore può revocare liberamente l'Investimento, senza incorrere in alcuna penalità, tramite comunicazione email rivolta a ClubDeal oppure accedendo alla propria area riservata (sezione "I miei Investimenti") mediante il relativo pulsante "revoca". Anche in questo caso, le somme eventualmente corrisposte dall'Investitore per la sottoscrizione dell'Investimento saranno rimesse nella piena disponibilità dell'Investitore e l'ammontare della raccolta, mostrato in piattaforma, viene immediatamente decurtato dell'importo corrispondente all'ammontare revocato.

AVVERTE SUI RISCHI

Si prega di leggere con attenzione le seguenti avvertenze in merito ai potenziali rischi connessi ad un investimento in un Progetto di Crowdfunding. Le informazioni relative ai rischi connessi ad uno specifico Progetto di Crowdfunding verranno precisate nel dettaglio da ciascun Titolare di Progetto nel KIIS, che si invita a leggere attentamente il KIIS prima di ogni investimento.

Rischio Perdita del capitale investito: L'investimento in un Progetto di crowdfunding comporta rischi, compreso il rischio di perdita parziale o totale del denaro investito. Tale investimento non è coperto dai sistemi di garanzia dei depositi istituiti a norma della direttiva 2014/49/UE del Parlamento europeo e del Consiglio ⁽¹⁾, né dai sistemi di indennizzo degli investitori istituiti a norma della direttiva 97/9/CE del Parlamento europeo e del Consiglio ⁽²⁾.

L'investimento in un Progetto di crowdfunding non è un prodotto di risparmio e si consiglia di non investire più del 10% del proprio patrimonio netto in progetti di crowdfunding.

L'investimento non è coperto dai regimi di garanzia dei depositi istituiti in conformità della direttiva 2014/49/UE del Parlamento europeo e del Consiglio. L'investimento non è coperto dal sistema di indennizzo degli investitori istituito in conformità della direttiva 97/9/CE del Parlamento europeo e del Consiglio.

Le offerte non sono verificate né approvate dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob), dalla Banca Centrale Italiana (BdI) né dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA).

Rischio di illiquidità dell'investimento: L'investitore potrebbe non ricevere alcun ritorno sull'investimento: Le partecipazioni offerte in sottoscrizione dal Titolare del Progetto rappresentano investimenti in una PMI il cui capitale non è quotato su mercati regolamentati, risultando pertanto estremamente illiquidi. Al momento non esiste un mercato secondario che garantisca la liquidità delle quote sottoscritte, implicando un'elevata difficoltà nel disinvestimento e nella realizzazione del capitale investito. L'investitore potrebbe quindi non essere in grado di vendere gli strumenti di investimento quando lo desidera. Qualora riesca a venderli, potrebbe comunque subire perdite.

Rischi specifici di un determinato Progetto di Crowdfunding:

- a) **rischio di settore:** rischi concernenti lo specifico mercato e settore di attività del Titolare del Progetto, quali:
- **Rischi Tecnologici:** i mercati sono in continua evoluzione con le tecnologie che avanzano rapidamente. L'incapacità di stare al passo con tali innovazioni potrebbe rendere obsoleti i prodotti commercializzati dal titolare del progetto.
 - **Rischi Regolamentari:** alcuni mercati sono soggetti a rigorose normative governative e internazionali. Cambiamenti nelle leggi o nei regolamenti possono influenzare significativamente le operazioni e i costi.
 - **Rischi di Mercato:** La domanda può essere influenzata da fattori globali, inclusi i cicli economici e le priorità di spesa dei governi e delle aziende private, che possono variare notevolmente.
 - **Rischi Competitivi:** i mercati possono essere altamente competitivi, con diversi attori chiave e nuovi entranti che possono erodere le quote di mercato e influenzare i prezzi.

- **Rischi di Finanziamento:** i Progetti richiedono investimenti ingenti e spesso si affidano a finanziamenti esterni, i cui flussi possono essere volatili e influenzati da condizioni di mercato esterne.

b) rischio di inadempimento (default): Il rischio che il Titolare del Progetto sia oggetto di una procedura fallimentare o di altra procedura di insolvenza e che si verifichino altri eventi riguardanti il progetto o il titolare del progetto che possono comportare la perdita dell'investimento per gli investitori.

Tali rischi possono essere imputabili a una serie di fattori, tra cui:

- Rischio imprenditoriale
- cambiamento (drastico) della situazione macroeconomica;
- cattiva gestione;
- mancanza di esperienza
- frodi;
- finanziamento non conforme alla finalità commerciale;
- lancio non riuscito del prodotto;
- mancanza di flusso di cassa.

Rischio di guasto della piattaforma: Il rischio che il Portale non sia temporaneamente o definitivamente in grado di fornire i servizi è mitigato dall'approvazione di un piano di continuità aziendale e di apposite procedure per la gestione delle problematiche attinenti all'infrastruttura informatica. Tuttavia nelle more dell'intervento risolutivo potrebbe non esservi disponibilità di alcuni servizi.

Altri rischi: Sussistono rischi che sfuggono al controllo del Titolare del Progetto, come i rischi politici e normativi, poiché legati alla crisi geopolitica internazionale che inevitabilmente ha riflessi negativi sul tessuto produttivo-industriale. Ad esempio, la difficoltà di approvvigionamento delle materie prime o la fluttuazione improvvisa dei prezzi delle fonti energetiche.