

TERMINI E CONDIZIONI PER LA PRESTAZIONE DEL SERVIZIO

L'attività del Portale consiste nel mettere in contatto i Titolari di Progetti di crowdfunding con gli Investitori, previa la verifica della legittimazione dei primi ad emettere valori mobiliari e strumenti ammessi ai fini di crowdfunding e dei secondi a sottoscriverli e la predisposizione di tutte le procedure previste dalla normativa vigente con particolare riferimento al Regolamento 2020/1503/UE e s.m.i.

Le presenti condizioni stabiliscono le regole di utilizzo del portale online raggiungibile all'indirizzo www.fundera.it ("Il Portale"), relativamente ai seguenti servizi:

- **offerta di azioni e quote di capitale di rischio** delle PMI così definite dal Regolamento 2017/1129/UE mediante l'apposita sezione del Portale denominata "Sezione Equity crowdfunding" (di seguito anche "Offerta Equity");
- **offerta sul mercato primario di obbligazioni** (per le SpA e le soc. cooperative nella forma giuridica delle SpA) e **titoli di debito** (per le Srl e le società cooperative nella forma giuridica delle Srl), delle PMI così definite dal Regolamento 2017/1129/UE, mediante l'apposita sezione del Portale denominata "Sezione Debt crowdfunding" (di seguito anche "Offerta Debt"), congiuntamente definiti "Strumenti Finanziari" o "Offerte";

il tutto nel rispetto delle prescrizioni di cui al Regolamento 2020/1503/UE e all'Art. 100-ter del DLgs 24 febbraio 1998, n. 58 (Il "TUF") e s.m.i..

Fundera S.r.l. ("Fundera"), titolare dell'omonimo Portale, è una società autorizzata dalla Consob quale fornitore di servizi di crowdfunding ai sensi dell'Art. 4-sexies.1 del d.lgs. n.58/1998 e dell'art. 12 del regolamento (UE) 2020/1503 con Delibera n. 22861 del 25 ottobre 2023 alla prestazione di servizi di crowdfunding di cui all'art. 2 comma 1, lettera a) del regolamento (UE) 2020/1503 consistente nel collocamento senza impegno irrevocabile e nella ricezione e trasmissione degli ordini dei clienti relativamente a valori mobiliari e strumenti ammessi ai fini di *crowdfunding* emessi da titolari di progetti o società veicolo. Fundera è iscritta nell'apposito Registro dei fornitori di servizi di crowdfunding presso l'ESMA.

Ha sede legale in Genova, Via XII Ottobre 2/101A (cap 16121), P.IVA 08599760967.

Fundera è soggetta a Direzione e Coordinamento da parte della capogruppo "Frigiolini & Partners Merchant S.r.l." Via XII Ottobre, 2/101/a – 16121 Genova (P.IVA 02326830995)

Il Portale è autorizzato dalla Consob ad effettuare Offerte sia "*Equity*", sia "*Debt*". Le Offerte sono presentare su *due Sezioni separate del Portale*.

Per le attività svolte dal Portale si rimanda alla disciplina normativa di tempo in tempo vigente e in particolare agli obblighi del Portale nei confronti del pubblico.

1. DEFINIZIONI

Ai fini delle presenti condizioni di servizio si intende per:

- 1) "Banca Depositaria": la banca presso cui è acceso il conto destinato all'Offerta Equity e all'Offerta Debt sul quale è canalizzata la provvista destinata all'Offerente a seguito delle modalità di regolamento di tempo in tempo prescelte dall'Investitore;
- 2) "Cliente": ogni Investitore o Offerente, reale o potenziale, a cui Fundera, in qualità di fornitore di servizi di crowdfunding, presta o intende prestare servizi di crowdfunding;

FUNDERA S.r.l. - P.IVA 08599760967 - www.fundera.it - info@fundera.it

Cap. soc. € 60.000 i.v. - Sede Legale Via XII Ottobre, 2/101 A, 16121 -Genova

Iscritta al Registro delle Imprese di Genova REA GE485987 - Fornitore di servizi di crowdfunding autorizzato con Delibera Consob n° 22861 del 25/10/2023 e iscritta nel Registro dei fornitori di servizi di crowdfunding presso l'ESMA.

Società soggetta a Direzione e Coordinamento da parte della capogruppo "Frigiolini & Partners Merchant S.r.l." Via XII Ottobre, 2/101/a – 16121 Genova (P.I. 02326830995)

- 3) “Incubatore Certificato”: la società di capitali, costituita anche in forma cooperativa, di diritto italiano o *societas europea*, residente in Italia, che offre servizi per sostenere la nascita e lo sviluppo di start up innovative, come meglio definito dall'art. 25, co. 5 della Legge 221/12;
- 4) “Investitore”: ogni persona fisica o giuridica che, tramite una piattaforma di crowdfunding, concede prestiti o acquisisce valori mobiliari o strumenti ammessi a fini di crowdfunding;
- 5) “Investitore Professionale”: un Investitore come identificato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE;
- 6) “Investitore Sofisticato”: ogni Investitore Professionale e ogni persona fisica o giuridica che ha l’approvazione del fornitore di servizi di crowdfunding conformemente ai criteri e secondo le procedure previste dal Regolamento o più genericamente dalla normativa di tempo in tempo vigente;
- 7) “Investitore Non Sofisticato”: un Investitore che non è un Investitore Sofisticato;
- 8) “Offerente” o anche “Titolare di Progetto”: ogni persona fisica o giuridica che persegue l’obiettivo di reperire fondi tramite una piattaforma di crowdfunding;
- 9) “Progetto di Crowdfunding”: la o le attività commerciali per le quali il Titolare di Progetto persegue l’obiettivo di ottenere finanziamenti tramite l’Offerta di crowdfunding;
- 10) “Regolamento”: il Regolamento 2020/1503/UE e s.m.i.;
- 11) “Servizio di Crowdfunding” o più semplicemente “il Servizio”: l’abbinamento tra gli interessi a finanziare attività economiche di Investitori e Titolari di Progetti tramite l’utilizzo di una piattaforma di crowdfunding, che consiste, per Fundera, nella seguente attività: collocamento senza impegno irrevocabile, di cui all’allegato I, sezione A, punto 7), della direttiva 2014/65/UE, di valori mobiliari e strumenti ammessi a fini di crowdfunding emessi da Titolari di Progetti o Società Veicolo, e ricezione e trasmissione degli ordini di Clienti, relativamente a tali valori mobiliari e strumenti ammessi a fini di crowdfunding;
- 12) “Società Veicolo” o “SPV”: soggetto creato unicamente per, o che persegue unicamente lo scopo di realizzare, un’operazione di cartolarizzazione ai sensi dell’articolo 1, punto 2, del regolamento (UE) n. 1075/2013 della Banca centrale europea.
- 13) “Supporto Durevole”: uno strumento che consente di memorizzare le informazioni in modo che possano essere agevolmente recuperate per un periodo di tempo adeguato ai fini cui esse sono destinate, e che consente la riproduzione immutata delle informazioni memorizzate;
- 14) “Strumenti ammessi a fini di crowdfunding”: le quote di una società privata a responsabilità limitata che non sono soggette a restrizioni che di fatto ne impedirebbero il trasferimento, comprese restrizioni relative alle modalità di offerta o pubblicizzazione di tali azioni;
- 15) “Utente”: un Offerente, un Investitore e qualsiasi altro soggetto che accede al Portale;
- 16) “Valori Mobiliari”: i valori mobiliari quali definiti all’articolo 4, paragrafo 1, punto 44, della Direttiva 2014/65/UE;

2. MODIFICA DELLE CONDIZIONI DI SERVIZIO

Fundera si riserva il diritto di modificare in tutto o in parte le presenti condizioni di servizio, notificandolo agli Utenti tramite il Portale. Gli Utenti sono pertanto tenuti a prendere periodicamente visione dei “Termini e Condizioni” (di seguito anche “T&C”), in modo da essere sempre informati circa le condizioni applicate. Resta inteso che l'utilizzo del Portale e/o dei servizi dopo la modifica dei T&C o delle caratteristiche dei servizi comporta l'accettazione delle modifiche apportate. Per eventuali servizi offerti a pagamento, Fundera

FUNDERA S.r.l. - P.IVA 08599760967 - www.fundera.it - info@fundera.it

Cap. soc. € 60.000 i.v. - Sede Legale Via XII Ottobre, 2/101 A, 16121 -Genova

Iscritta al Registro delle Imprese di Genova REA GE485987 - Fornitore di servizi di crowdfunding autorizzato con Delibera Consob n° 22861 del 25/10/2023 e iscritta nel Registro dei fornitori di servizi di crowdfunding presso l’ESMA.

Società soggetta a Direzione e Coordinamento da parte della capogruppo “Frigiolini & Partners Merchant S.r.l.” Via XII Ottobre, 2/101/a – 16121 Genova (P.I. 02326830995)

provvederà ad informare gli Utenti delle modifiche relative alle funzionalità/limitazioni dei servizi e/o ai prezzi dei medesimi con un preavviso di 30 gg tramite le pagine del Portale e all'indirizzo e-mail comunicato all'atto della registrazione e/o successivamente. In tale ipotesi, l'Utente potrà recedere dal servizio a pagamento nei successivi 30 gg dalla comunicazione senza alcun addebito o costo aggiuntivo. In mancanza di comunicazione di recesso, le modifiche si riterranno accettate.

3. UTILIZZO, REGISTRAZIONE, SOTTOSCRIZIONE

I servizi ed il Portale sono destinati a Utenti che abbiano compiuto il 18° anno di età. La navigazione del Portale è libera. Ai fini dell'utilizzo dei servizi forniti dal Portale sono previsti due livelli di registrazione:

(i) un livello di registrazione definito "light" per il quale sono richieste semplici informazioni anagrafiche, assegnate utenza e password (quest'ultima scelta dagli utenti seguendo i criteri imposti dal Portale), richiesta la presa visione e consenso al trattamento dei dati personali oltre all'accettazione delle Condizioni di utilizzo del Portale. Con questa registrazione "light" l'Utente accede, senza discriminazioni, alle varie sezioni del sito e con riferimento alle Offerte di Valori Mobiliari e Strumenti ammessi ai fini di crowdfunding è informato sui dati generici delle stesse (ad esempio localizzazione geografica e settore di attività del Titolare del Progetto, importo, taglio /valore nominale minimo, tasso di interesse dell'Offerta). Nel caso in cui l'Utente non completi la procedura di registrazione "light" dopo aver fornito il proprio indirizzo e-mail potrà accedere alle sezioni del Portale diverse dall'Area riservata agli Investitori e dunque ottenere un numero limitato di informazioni sulle Offerte pubblicate sul Portale. Il perdurare della carenza della registrazione impedirà a Fundera di erogare i propri Servizi.

(ii) un livello di registrazione definito "strong", accessibile solo all'Utente che ha già effettuato la registrazione "light" e che tramite una procedura guidata gli consente di diventare Investitore. In questo caso è prevista l'accettazione dei presenti Termini e Condizioni del servizio prestato, l'accettazione dell'impegno alla riservatezza oltre a tutte le informazioni conformi a quanto di tempo in tempo normativamente previsto. Le informazioni relative al trattamento dei dati personali, alle policies sui cookies, whistleblowing, conflitto di interessi, nonché le informazioni che il Portale deve obbligatoriamente comunicare ai propri Clienti sugli obblighi del Portale sono disponibili sulla home page del Portale e scaricabili su supporto duraturo.

Le credenziali rilasciate dal Portale all'Utente persona fisica che abbia eseguito la registrazione "strong" tramite la procedura guidata abilitano, con riferimento alle Offerte pubblicate sul Portale, sia alla consultazione della documentazione di dettaglio afferente le Offerte, sia alla sottoscrizione delle stesse.

Le credenziali rilasciate alle persone giuridiche, oltre che con la procedura guidata su Portale, possono essere alternativamente concesse anche a seguito consegna di appositi moduli, opportunamente messi a disposizione da Fundera, compilati e sottoscritti da soggetto facoltizzato del potenziale Utente persona giuridica. Tali utenze, a discrezione del soggetto facoltizzato, possono essere solo di tipo "Info" (mera consultazione della documentazione afferente le Offerte) e/o di tipo "Nego" (le quali consentono di poter sottoscrivere le Offerte). Tali credenziali dovranno essere custodite con la massima diligenza e sotto la diretta responsabilità degli Utenti, i quali dovranno riservare la massima cura e la segretezza dei propri codici di accesso. In caso di smarrimento, furto o perdita dei codici di accesso l'Utente dovrà prontamente informare Fundera che procederà alla loro disattivazione e sostituzione. L'Utente è direttamente responsabile di ogni uso improprio ed illegittimo del Servizio anche da parte di qualsiasi terzo, inclusi i propri dipendenti e collaboratori.

4. DESCRIZIONE DEL SERVIZIO DI CROWDFUNDING

Il Servizio consiste nell'abbinamento tra gli interessi a finanziare attività economiche di Investitori e Titolari di Progetti tramite l'utilizzo della propria piattaforma di crowdfunding (Fundera al sito www.fundera.it), e si configura nell'attività di collocamento senza impegno irrevocabile, di cui all'allegato I, sezione A, punto 7), della direttiva 2014/65/UE, di valori mobiliari e strumenti ammessi a fini di crowdfunding emessi da titolari di progetti o società veicolo, e ricezione e trasmissione degli ordini di clienti, di cui al punto 1 di detta sezione, relativamente a tali valori mobiliari e strumenti ammessi a fini di crowdfunding.

Tramite il proprio Portale, Fundera, nei termini della normativa nazionale ed europea di tempo in tempo vigenti, consente agli Offerenti di offrire un Progetto di Crowdfunding su valori mobiliari e strumenti ammessi ai fini di crowdfunding nelle sezioni separate di Equity Crowdfunding e Debt Crowdfunding per un corrispettivo totale non superiore a quello massimo ammesso dal Regolamento pari a € 5.000.000 (cinquemilioni) nei 12 mesi, e a favore di Investitori Sofisticati e Investitori Non Sofisticati, i quali potranno aderirvi nel caso in cui si siano preventivamente registrati al Portale.

L'adesione all'Offerta avviene sulla base della documentazione prodotta dall'Offerente e pubblicata sul Portale come previsto dalla normativa di tempo in tempo vigente. I documenti dell'Offerta sono realizzati sotto la piena e diretta responsabilità degli Offerenti. Il Portale non assume alcuna responsabilità in ordine alle dichiarazioni rese dagli Emittenti sui documenti dell'Offerta.

Rapporto contrattuale: i Titolari del progetto che perseguono l'obiettivo di reperire fondi tramite una piattaforma di crowdfunding possono a seconda del servizio richiesto, sottoscrivere a mezzo PEC con Fundera:

- per l'assistenza nella predisposizione della documentazione necessaria all'emissione di valori mobiliari o strumenti ammessi ai fini di crowdfunding il "CONTRATTO A" o "Contratto di Advisory";
- per il collocamento al pubblico mediante pubblicazione e gestione dell'Offerta relativa a valori mobiliari o strumenti ammessi ai fini di crowdfunding, tramite il Portale il "CONTRATTO B" o "Contratto di Collocamento";
- per le campagne di finanziamento mediante equity crowdfunding il "CONTRATTO C".

5. DISCIPLINA PER GLI OFFERENTI

Gli Offerenti si impegnano a pubblicare in maniera dettagliata, corretta, chiara, non fuorviante e senza omissioni, con caratteri leggibili, tutte le informazioni riguardanti l'Offerta affinché gli Investitori possano ragionevolmente e compiutamente comprendere la natura dell'investimento, il tipo di Offerta e i rischi ad essa connessi e prendere le decisioni in materia di investimenti in modo consapevole. Gli Offerenti si impegnano altresì a pubblicare sul Portale una descrizione della propria società, del progetto industriale, del business plan, degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta, dei diritti ad essi connessi e delle relative modalità di esercizio, i curricula degli organi sociali e degli amministratori, il link al proprio sito internet, il documento con le informazioni chiave sull'investimento ("il KIIS"), la dichiarazione di responsabilità per le informazioni fornite nel KIIS e quant'altro richiesto di tempo in tempo dalla normativa vigente, nel rispetto delle prescrizioni di Legge per i fornitori di servizi di crowdfunding.

In caso di Offerte Equity, le clausole predisposte dall'Offerente con riferimento alle ipotesi in cui i soci di controllo cedano le proprie partecipazioni a terzi successivamente all'offerta (a titolo esemplificativo, le

modalità per la way out dall'investimento, presenza di eventuali patti di riacquisto, eventuali clausole di lock up, presenza di put option a favore degli Investitori ecc.) con indicazione della durata delle medesime.

Gli Offerenti si impegnano inoltre a sottoscrivere prima della pubblicazione e per ciascuna Offerta la seguente avvertenza: *“La presente offerta di crowdfunding non è stata verificata né approvata dalle autorità competenti Consob e Banca d’Italia o dall’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA).”*

Sempre con riguardo all'Offerta, gli Offerenti si impegnano *inter alia* a fornire al Portale per la conseguente pubblicazione:

1. **per tutte le tipologie di Offerta:**

- le eventuali informazioni circa i conflitti di interesse connessi all'Offerta;
- le condizioni generali dell’Offerta come richiesti nel KIIS nella sezione “Panoramica dell’offerta di crowdfunding”;
- le informazioni sul titolare o sui titolari del progetto e sul progetto di crowdfunding come richiesto nel KIIS alla Parte A;
- le caratteristiche principali del processo di crowdfunding e le condizioni per la raccolta di capitale come richiesto nel KIIS alla Parte B, tra cui (i) obiettivo minimo in materia di capitale da raccogliere in una singola Offerta, (ii) Offerte che siano già state completate dal Titolare di Progetto per il Progetto di Crowdfunding; (iii) termine per raggiungere l’obiettivo in materia di capitale, (iv) informazioni sulle conseguenze nel caso in cui l’obiettivo in materia di capitale da raccogliere non sia raggiunto entro la scadenza prevista; (v) importo dei fondi propri impegnati a favore del Progetto di Crowdfunding dal Titolare di Progetto stesso; (vi) la descrizione delle modifiche che determineranno la composizione del capitale e dell’indebitamento del Titolare di Progetto a seguito dell’Offerta;
- le informazioni sui fattori di rischio come richiesti nella Parte C del documento con le informazioni chiave sull’investimento: (i) rischio del progetto, (ii) rischio del settore, (iii) rischio di inadempimento, (iv) rischio di rendimenti inferiori, ritardati o nulli, (v) rischio di illiquidità dell’investimento, (vi) altri rischi;
- le informazioni relative all’offerta di valori mobiliari e strumenti ammessi ai fini di crowdfunding come richiesto nella Parte D del KIIS, tra cui (i) importo totale e tipo di valore mobiliare o strumento ammesso ai fini di crowdfunding, (ii) prezzo di sottoscrizione, (iii) eventuale accettazione di sottoscrizioni in eccesso e modalità di assegnazione delle stesse, (iv) termini di sottoscrizione e pagamento, (v) custodia e consegna agli investitori dei valori mobiliari e strumenti ammessi ai fini di crowdfunding, (vi) informazioni relative alle garanzie personali o di terzi da cui l’investimento è protetto, (vii) informazioni relative ad un impegno irrevocabile a riacquistare i valori mobiliari o gli strumenti ammessi ai fini di crowdfunding, (viii) informazioni sui tassi di interesse e sulle scadenze;
- informazioni sulle società veicolo, come richiesto nella Parte E del KIIS;
- le informazioni connesse con i diritti degli investitori (dividendo, voto, accesso alle informazioni, prelazione nelle offerte di sottoscrizioni di strumenti della stessa classe,

FUNDERA S.r.l. - P.IVA 08599760967 - www.fundera.it - info@fundera.it

Cap. soc. € 60.000 i.v. - Sede Legale Via XII Ottobre, 2/101 A, 16121 -Genova

Iscritta al Registro delle Imprese di Genova REA GE485987 - Fornitore di servizi di crowdfunding autorizzato con Delibera Consob n° 22861 del 25/10/2023 e iscritta nel Registro dei fornitori di servizi di crowdfunding presso l’ESMA.

Società soggetta a Direzione e Coordinamento da parte della capogruppo “Frigiolini & Partners Merchant S.r.l.” Via XII Ottobre, 2/101/a – 16121 Genova (P.I. 02326830995)

- partecipazione agli utili, rimborso, conversione, opportunità per uscire dall'investimento, restrizioni cui sono soggetti i valori mobiliari o gli strumenti ammessi ai fini di crowdfunding e restrizioni al trasferimento degli strumenti, per gli strumenti di capitale la ripartizione del capitale e dei diritti di voto prima e dopo l'aumento di capitale derivante dall'Offerta) come richiesto nella Parte F del KIIS;
- oneri, informazioni e mezzi di ricorso come richiesti nella parte H del KIIS, divisi tra una tantum, correnti e accessori;
 - ogni ulteriore informazione o documento utile ai fini della raccolta delle informazioni di cui ai punti precedenti;
 - le eventuali informazioni price-sensitive (a titolo esemplificativo e non esaustivo fusioni, acquisizioni, variazioni di vertici aziendali).

2. per le sole Offerte Equity:

- i. le informazioni sulla quota eventualmente già sottoscritta da parte degli Investitori Professionali o da parte di fondazioni bancarie o da parte di Incubatori Certificati;
- ii. la descrizione delle modalità di calcolo della quota riservata agli Investitori Professionali o alle fondazioni bancarie o agli Incubatori Certificati;
- iii. l'indicazione di ogni corrispettivo, spesa o onere gravante sul sottoscrittore in relazione all'eventuale regime alternativo di trasferimento delle quote previsto dall'art. 100-ter, comma 2-bis, del TUF.

Gli Offerenti si impegnano *inter alia* almeno a:

3. per tutte le tipologie di Offerta:

- a. aprire un conto destinato all'Offerta presso la Banca Depositaria, prescelta con il consenso del Portale;
- b. garantire agli Investitori Non Sofisticati un periodo di riflessione precontrattuale durante il quale l'Investitore Non Sofisticato potrà revocare in qualsiasi momento il proprio investimento nell'Offerta senza fornire alcuna motivazione e senza incorrere in alcuna penalità. Tale diritto decorre dal momento del conferimento dell'ordine o sottoscrizione dell'Offerta e scade dopo quattro giorni di calendario.

4. per le sole Offerte Equity:

- a. deliberare un aumento di capitale sociale a servizio delle Offerte oggetto di Pubblicazione sul Portale;
- b. far sottoscrivere, prima del perfezionamento dell'Offerta sul Portale, la percentuale prevista dalla vigente normativa da riservarsi agli Investitori Professionali o alle fondazioni bancarie o agli Incubatori Certificati;
- c. per il caso delle Startup Innovative, non distribuire utili finché perdura tale *status*.

6. DISCIPLINA PER GLI INVESTITORI

Fundera informa gli Investitori che gli stessi possono accedere alla sezione del Portale dove sono pubblicate le Offerte solo dopo essersi registrati.

Fundera informa gli **Investitori Non Sofisticati** che gli stessi possono accedere alla sezione del Portale dove sono pubblicate le Offerte solo:

- a. dopo essersi registrati;
- b. aver fornito ai sensi dell'art 21, paragrafo 2, del Regolamento, le risposte al test di ingresso di verifica delle conoscenze (esperienza, obiettivi di investimento, situazione finanziaria e comprensione di base dei rischi legati all'investimento in generale e alle tipologie di investimento offerte sul Portale);
- c. aver fornito ai sensi dell'art.21, paragrafo 5, del Regolamento, il risultato della simulazione sulla capacità di sostenere le perdite.
- d. aver preso visione degli obblighi di informazione previsti dal Regolamento sulla gestione del servizio nella sezione Info & Obblighi presenti sul Sito.

L'Investitore Non Sofisticato prende fin d'ora atto che Fundera, in assenza delle risposte e dei risultati di cui ai test di cui al punto b) e c) che precedono, non consentirà la sottoscrizione di valori mobiliari e strumenti ammessi ai fini di crowdfunding sul proprio Portale.

Fundera informa inoltre gli Investitori, con esonero di ogni propria responsabilità al riguardo, che:

1. un investimento in un progetto di crowdfunding comporta il rischio di perdita della totalità del denaro investito;
2. l'Investitore, prima di investire, deve sempre prendere visione del KIIS, messo a disposizione dell'Investitore all'interno di ciascuna Offerta pubblicata sul Portale;
3. non presta l'attività consistente nella "*applicazione di punteggi di affidabilità creditizia ai progetti di crowdfunding*", né di quella consistente nel "*suggerimento del prezzo e/o del tasso di interesse delle offerte di crowdfunding*".

Al solo fine di mitigare quanto più possibile il rischio, ai fini della sana e prudente gestione, Fundera può effettuare ulteriori valutazioni aventi anche ad oggetto le caratteristiche dell'Offerta e non di meno la congruità e la coerenza della stessa rispetto a valori per così dire "oggettivi" e comunque non arbitrariamente determinati *ad libitum* dal Titolare del progetto.

Per le Offerte aventi per oggetto **titoli di capitale/quote**, e comunque sempre prima di procedere alla pubblicazione di un'Offerta sul Portale, Fundera può servirsi di una perizia c.d. *pre money* dell'Offerente, effettuata da un professionista terzo indipendente munito delle necessarie competenze, al fine di essere confortata anche sulla congruità dell'offerta, comparandola con il valore dell'impresa stimato dal perito (e da ciò con il valore unitario della quota o dell'azione fissato dall'offerente).

In tale circostanza Fundera avvisa gli Investitori che la pubblicazione della perizia pre-money redatta da un professionista terzo non configura né mai potrà configurare la prestazione di "suggerimento del prezzo agli investitori e/o ai terzi" da parte del portale Fundera;

Per le Offerte aventi per oggetto **obbligazioni/titoli di debito**, e comunque sempre prima di procedere alla pubblicazione di un'Offerta sul Portale, Fundera può effettuare ulteriori valutazioni aventi anche ad oggetto le caratteristiche dell'Offerta e/o la qualità (stimata) dell'Emittente rispetto a KPI abitualmente utilizzati dagli operatori del settore del credito, tramite un algoritmo proprietario in grado di stimare la fascia di appartenenza dell'impresa analizzata, all'interno di

intervalli di confidenza predeterminati, tali da consentire a Fundera, ad esempio, di effettuare più dettagliate valutazioni “interne”.

In tale circostanza Fundera avvisa gli Investitori che la pubblicazione da parte di Fundera di eventuali classi di appartenenza delle imprese emittenti basata su indicatori di bilancio e/o qualitativi, su KPI, stime e congetture operata dalla stessa Fundera o da terzi, non configura né mai potrà configurare la prestazione da parte di Fundera di un “suggerimento del prezzo e/o del tasso di interesse delle offerte di crowdfunding” né attività di “applicazione di punteggi di affidabilità creditizia ai progetti di crowdfunding”;

4. è sconsigliato investire in Offerte di crowdfunding ove tale investimento non sia adeguatamente rapportato alle disponibilità finanziarie dell'Investitore stesso, alla sua esperienza e conoscenza ed al suo orizzonte temporale;
5. l'adesione all'Offerta e quindi l'investimento sugli strumenti equity (azioni/quote di capitale) degli Offerenti comporta l'impossibilità di distribuzione degli utili per il periodo in cui gli Offerenti mantengono lo status di “start up innovativa”;
6. il trattamento fiscale degli investimenti in Valori Mobiliari e Strumenti ammessi ai fini di crowdfunding è disciplinato dalla Legge ed è soggetto a possibili modifiche secondo i provvedimenti normativi che saranno di tempo in tempo adottati nell'ordinamento;
7. per le start up e PMI innovative sono previste alcune deroghe al diritto societario in tema di riduzione del capitale sociale per perdite, in tema di creazione di particolari categorie di quote dotate di diritti particolari sia patrimoniali che amministrativi, in tema di divieto di operazioni sulle quote e/o sulle obbligazioni e sui titoli di debito delle società per azioni e delle società a responsabilità limitata;
8. gli Investitori Non Sofisticati hanno diritto ad un periodo di riflessione precontrattuale e possono esercitare il diritto di revoca dal loro investimento, senza penalità e senza motivazioni, entro quattro giorni di calendario dalla data dell'ordine;
9. la gestione degli ordini trasmessi al Portale, e da questi alle banche e/o alle SIM che si occupano del regolamento, è garantita da queste ultime in conformità alle disposizioni contenute nella Parte II del TUF e nella relativa disciplina di attuazione.

Oltre a ciò, Fundera:

- a. non svolge attività di consulenza agli Investitori, né formula agli stessi raccomandazioni personalizzate, riguardanti gli strumenti finanziari oggetto delle singole offerte;
- b. dispone di una policy di identificazione e gestione dei conflitti di interesse visibile nell'apposita sezione del Portale;
- c. dispone di una policy sulla gestione dei cookies visibile nell'apposita sezione del Portale;
- d. dispone di una policy per la tutela della privacy visibile nell'apposita sezione del Portale;
- e. dispone di una procedura per la gestione dei Reclami visibile nell'apposita sezione del Portale;
- f. dispone di una policy Whistleblowing visibile nell'apposita sezione del Portale.

7. COSTI A CARICO DEGLI INVESTITORI

FUNDERA S.r.l. - P.IVA 08599760967 - www.fundera.it - info@fundera.it

Cap. soc. € 60.000 i.v. - Sede Legale Via XII Ottobre, 2/101 A, 16121 -Genova

Iscritta al Registro delle Imprese di Genova REA GE485987 - Fornitore di servizi di crowdfunding autorizzato con Delibera Consob n° 22861 del 25/10/2023 e iscritta nel Registro dei fornitori di servizi di crowdfunding presso l'ESMA.

Società soggetta a Direzione e Coordinamento da parte della capogruppo “Frigiolini & Partners Merchant S.r.l.” Via XII Ottobre, 2/101/a – 16121 Genova (P.I. 02326830995)

I costi a carico degli Investitori che aderiscano ad un'Offerta devono essere chiaramente indicati, ove presenti, nella pagina di ciascuna Offerta cui si riferiscono;

8. RECLAMI

In caso di reclamo è possibile rivolgersi per iscritto al seguente indirizzo reclami@fundera.it. Maggiori informazioni e le procedure sono dettagliate nella pagina dedicata ai reclami sulla Home page del Sito e nella sezione Info & Obblighi.

9. COPYRIGHT

Il Portale, le pagine che lo compongono, le tecnologie e la piattaforma, le idee, i loghi, i marchi, la veste grafica, i testi, i file audio/video, e più in generale ogni altra creatività connessa al Portale e al Servizio sono e rimarranno di proprietà della Capogruppo Frigiolini & Partners S.r.l. di cui Fundera S.r.l. fa parte e non possono essere riprodotti, usati o rappresentati dagli Utenti, ad eccezione dei casi dove è espressamente ammesso e nei limiti in cui ciò sia ammesso. All'Utente viene concesso un diritto d'uso del Portale non trasferibile e limitato ad un utilizzo privato e non commerciale.

10. CONTENUTI PUBBLICATI DAGLI UTENTI

Fundera non è obbligata a svolgere alcun controllo, ad eccezione di quelli previsti dal Regolamento, sui contenuti immessi dagli Utenti ed in particolare dagli offerenti.

Conseguentemente, gli Utenti si assumono la responsabilità dei contenuti, materiali ed informazioni di qualsiasi tipo da essi eventualmente pubblicati trasmessi o diffusi o resi accessibili sul Portale o tramite il Servizio e sono i soli responsabili, anche da un punto di vista patrimoniale per i danni causati direttamente e/o indirettamente a terzi. L'Offerente si impegna a manlevare e tenere indenne Fundera da ogni eventuale pretesa di terzi derivante o comunque connessa con l'utilizzo del Portale e/o del Servizio. Fundera si riserva il diritto, a proprio insindacabile giudizio, in caso di violazione degli obblighi a carico degli Utenti, anche dietro segnalazione di terzi, di sospendere e/o interrompere immediatamente l'accesso al Portale e/o al Servizio, nonché di cancellare i contenuti ritenuti a proprio insindacabile giudizio lesivi di disposizioni di legge, senza alcun obbligo o impegno nei confronti del suo autore.

Il fatto che Fundera non ne impedisca la pubblicazione ovvero non cancelli un contenuto dell'Utente, non implica l'accettazione di tale contenuto da parte di Fundera. In ogni caso Fundera invita:

1. tutti gli Utenti a:
 - i. non caricare, affiggere, postare, inviare o in altro modo trasmettere o diffondere qualsivoglia materiale che contenga virus o altri codici, file o programmi creati per interrompere, distruggere o limitare il funzionamento dei software, degli hardware o degli impianti di telecomunicazioni di terzi, interrompere il normale svolgimento delle comunicazioni, interferire o interrompere i servizi e/o i server collegati con i servizi. Fundera collabora con la Pubblica Autorità in tutti i casi in cui le venisse richiesto di fornire i dati e/o informazioni necessarie per risalire agli autori di illeciti.
2. gli Offerenti, ritenendoli direttamente responsabili in caso di mancato rispetto dei Termini e Condizioni, a:
 - i. non pubblicare informazioni personali o immagini che l'Utente desidera mantenere riservate;

- ii. non pubblicare dati e/o informazioni riferibili a terzi dei quali non si sia ottenuto preventivo assenso;
- iii. non pubblicare informazioni, contenuti e materiale di qualsiasi tipo (audio video grafico ecc) coperto da copyright senza preventiva autorizzazione del soggetto avente diritto;
- iv. non pubblicare contenuti relativi a minori o che siano altrimenti in violazione di norme di legge e regolamenti.

11. LIMITAZIONI DI RESPONSABILITÀ

Fundera si impegna ad impiegare la migliore tecnologia di cui è a conoscenza e le migliori risorse a sua disposizione per garantire la funzionalità del Portale, anche in conformità alle disposizioni previste dal Regolamento. L'Utente conviene e concorda che Fundera non potrà in alcun caso essere ritenuta responsabile dei ritardi o malfunzionamenti nella prestazione del Portale dipendenti da eventi fuori dal ragionevole controllo di Fundera quali, a titolo esemplificativo e non limitativo ed esaustivo:

- a. eventi di forza maggiore;
- b. eventi dipendenti da fatto di terzi quali, a titolo meramente esemplificativo, l'interruzione o il malfunzionamento dei servizi degli operatori di telecomunicazioni e/o delle linee elettriche;
- c. malfunzionamento dei terminali o degli altri sistemi di comunicazione utilizzati dal Cliente. In caso di interruzione della funzionalità del Portale, Fundera si impegna a ripristinarlo nel minor tempo possibile secondo gli standard adottati con le proprie procedure di business continuity. L'Utente conviene e concorda che Fundera non potrà in alcun caso essere ritenuta responsabile per atti od omissioni compiuti dall'Utente e in contrasto con le obbligazioni da questi assunte ai sensi dei presenti T&C, così come non potrà essere ritenuta responsabile per malfunzionamenti dovuti a vizi dei mezzi indispensabili all'accesso, ad un uso improprio degli stessi e/o delle modalità di accesso al Portale. Fundera non potrà in nessun caso essere ritenuta responsabile nei confronti dell'Utente o di terzi per perdita di profitto, mancato guadagno, né per qualsiasi altra forma di lucro cessante o danno indiretto e consequenziale connesso all'esecuzione dei presenti T&C.

12. INTERRUZIONE, DISATTIVAZIONE E RISOLUZIONE

Nel caso in cui Fundera dovesse accertare direttamente o a seguito di segnalazione di terzi, ivi comprese le competenti Autorità, una violazione della normativa nazionale e/o internazionale, oppure delle condizioni previste dai presenti T&C, Fundera si riserva il diritto di interrompere l'accesso al Portale e/o di disattivare il Servizio agli Utenti. In tal caso Fundera invierà all'Utente, a mezzo Posta Elettronica Certificata (beninteso ove ne disponga) o anche a mezzo mail ordinaria, una comunicazione attestante l'interruzione dell'accesso al Portale e/o la disattivazione del Servizio, indicando per quanto possibile le relative ragioni e, se del caso, a propria totale discrezione, invitando l'Utente a regolarizzare la situazione entro un congruo termine temporale. Qualora l'Utente non dovesse porre in essere le attività di regolarizzazione entro il termine assegnato, Fundera procederà a risolvere il Contratto qui regolato con l'Utente per fatto e colpa di questi. Nei casi più gravi, Fundera potrà, a propria totale discrezione, procedere immediatamente a risolvere il Contratto per fatto e colpa dell'Utente, senza la previa comunicazione di regolarizzare la situazione. Fundera in ogni caso si riserva il diritto di intraprendere le dovute azioni nelle più opportune sedi nei confronti degli Utenti che non agiscano in completa conformità con quanto previsto nei presenti T&C.

13. PRIVACY

I dati personali sono raccolti e trattati al fine di dare seguito alle richieste dell'Utente. Fundera garantisce ai propri Utenti di operare nel rispetto della normativa in materia di trattamento dei dati personali, disciplinata dal Codice sulla privacy di cui al D.Lgs. n. 196/2003 e del Regolamento 2016/679/UE (GDPR). L'informativa della privacy è da considerarsi parte integrante e sostanziale dei presenti T&C ed è accessibile nell'apposita sezione Privacy del Portale. Il titolare del trattamento dei dati è Fundera come sopra generalizzata. All'atto della registrazione potrà essere richiesto all'Utente di prestare il proprio consenso alla ricezione di informazioni a carattere commerciale, anche tramite l'invio di newsletter. Su questo specifico tema l'Utente sarà libero di prestare o meno il proprio consenso.

14. COOKIE

Per il corretto funzionamento del Portale è necessario l'utilizzo dei cookie. I cookie vengono utilizzati per ricavare informazioni sui terminali, sul sistema operativo, sull'indirizzo IP, sul tipo di browser in uso e per raccogliere informazioni, in forma aggregata o puntuale. Vengono utilizzati per offrire all'Utente una esperienza di navigazione migliore, per permettere l'utilizzo di specifiche funzionalità del sito e per effettuare la profilazione degli Utenti. Per approfondire si veda la policy estesa nell'apposita sezione Cookies del Portale, nella quale, oltre alla descrizione dettagliata dei cookie utilizzati, è espressa l'eventuale possibile disattivazione di specifiche tipologie di cookie in funzione del browser utilizzato dall'Utente, negandone l'utilizzo. Si informano gli Utenti che Fundera esclude l'utilizzo dei "Google Analytics" di Google Ireland Ltd, e più genericamente di tutti i servizi che prevedono il trasferimento dei dati degli utenti negli USA, in ottemperanza al Provvedimento 9 giugno 2022 n° 224 del Garante della Privacy.

15. NORMATIVA APPLICABILE E CONTROVERSIE

Le presenti Condizioni di Servizio sono regolate dalle leggi della Repubblica Italiana. Per le eventuali controversie che dovessero insorgere tra Fundera e l'Utente in merito alla validità, all'interpretazione o all'esecuzione dei presenti T&C, o che siano comunque connesse ad esso, Fundera e l'Utente si danno atto e accettano reciprocamente di adeguarsi alla seguente procedura:

- a. Le Parti tenteranno in primo luogo una soluzione bonaria tra loro. In tal senso la Parte interessata comunicherà per iscritto all'altra Parte un invito ad incontrarsi entro e non oltre un termine di 15 giorni, all'uopo proponendo non meno di tre date alternative in giorni e orari lavorativi, per cercare di risolvere bonariamente tra di loro, senza l'intervento di terze parti, la controversia ("Invito Bonario" e "Procedimento Bonario"). L'Invito Bonario conterrà una descrizione delle ragioni a base della doglianza. La Parte ricevente l'Invito Bonario dovrà rispondere entro e non oltre i successivi 15 giorni, comunicando la data dell'incontro tra quelle proposte dalla Parte interessata e le argomentazioni a base delle proprie ragioni. All'incontro le Parti redigeranno apposito verbale in cui daranno atto del raggiunto accordo bonario o, viceversa, del mancato raggiungimento di un accordo bonario ("Accordo Bonario");
- b. In caso di mancato raggiungimento dell'Accordo Bonario durante il Procedimento Bonario, la Parte interessata potrà esperire un procedimento di mediazione ai sensi del D.Lgs n. 28 del 2010, come modificato dalla Legge 9 agosto 2013, n.98, di conversione con modifiche del D.L. n.69/2013 ("Procedimento di Mediazione"). Il Procedimento di Mediazione è condizione di

FUNDERA S.r.l. - P.IVA 08599760967 - www.fundera.it - info@fundera.it

Cap. soc. € 60.000 i.v. - Sede Legale Via XII Ottobre, 2/101 A, 16121 -Genova

Iscritta al Registro delle Imprese di Genova REA GE485987 - Fornitore di servizi di crowdfunding autorizzato con Delibera Consob n° 22861 del 25/10/2023 e iscritta nel Registro dei fornitori di servizi di crowdfunding presso l'ESMA.

Società soggetta a Direzione e Coordinamento da parte della capogruppo "Frigiolini & Partners Merchant S.r.l." Via XII Ottobre, 2/101/a – 16121 Genova (P.I. 02326830995)

procedibilità della domanda giudiziale e dovrà essere iniziato presso organismi di mediazione presenti nel luogo del giudice territorialmente competente per l'eventuale controversia giudiziale.

- c. Qualora il Procedimento di Mediazione si concluda senza un accordo o comunque ricorrano le condizioni previste dal D.Lgs n. 28 del 2010, come modificato dalla Legge 9 agosto 2013, n.98, di conversione con modifiche del D.L. n.69/2013, la Parte interessata potrà procedere con l'instaurazione della controversia giudiziale (“Procedimento Giudiziale”). Per il Procedimento Giudiziale, relativo ad ogni controversia riguardante la validità, l'interpretazione e/o l'esecuzione dell'accordo tra le Parti, ad eccezione dei casi in cui l'Utente del Portale possa essere definito quale consumatore ai sensi del D.Lgs n. 206 del 2005, sarà competente in via esclusiva il Foro di Genova.

FUNDERA S.r.l. - P.IVA 08599760967 - www.fundera.it - info@fundera.it

Cap. soc. € 60.000 i.v. - Sede Legale Via XII Ottobre, 2/101 A, 16121 -Genova

Iscritta al Registro delle Imprese di Genova REA GE485987 - Fornitore di servizi di crowdfunding autorizzato con Delibera Consob n° 22861 del 25/10/2023 e iscritta nel Registro dei fornitori di servizi di crowdfunding presso l'ESMA.

Società soggetta a Direzione e Coordinamento da parte della capogruppo “Frigiolini & Partners Merchant S.r.l.” Via XII Ottobre, 2/101/a – 16121 Genova (P.I. 02326830995)