

**PORTALE DI EQUITY CROWDFUNDING DI WALLIANCE S.R.L.**  
**CONDIZIONI GENERALI DI UTILIZZO PER GLI INVESTITORI**

**1. IL SERVIZIO DI WALLIANCE S.R.L.**

- 1.1 Walliance S.r.l., con sede legale in Viale della Costituzione 16, 38122 Trento, codice fiscale e partita IVA IT02432640221, REA TN- 224237, (di seguito, "**Walliance**" o la "**Società**") è società autorizzata alla prestazione del servizio di gestione di portali per la raccolta di capitali per i soggetti autorizzati ad effettuare delle campagne di raccolta di capitali (cd. equity crowdfunding, di seguito il "**Servizio**") ai sensi dell'art. 50-quinquies del Decreto Legislativo n. 58/1998 ("*Testo unico della finanza*", di seguito il "**TUF**") e del Regolamento della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**") adottato con delibera n. 18592 del 26 giugno 2013 e successive modifiche ed integrazioni ("*Regolamento sulla raccolta di capitali di rischio tramite portali on-line*", di seguito il "**Regolamento CONSOB**").
- 1.2 Walliance è stata autorizzata alla prestazione del Servizio ed è stata iscritta nel registro dei gestori previsto dall'art. 50-quinquies, comma 2 del TUF con delibera CONSOB n. 19939 del 30 marzo 2017. Walliance è titolare del sito internet raggiungibile all'indirizzo [www.walliance.eu](http://www.walliance.eu) (il "**Portale**"), utilizzato all'esclusivo fine della prestazione del Servizio.
- 1.3 Le presenti condizioni generali (le "**Condizioni**") regolano l'utilizzo del Portale da parte di qualsivoglia soggetto qualificabile come investitore ai sensi del Regolamento CONSOB e che si registri come tale sul Portale (l' "**Investitore**"). Si precisa che le Condizioni regolano anche l'adesione, da parte degli Investitori e per il tramite del Portale, ad offerte (le "**Offerte**") di strumenti finanziari rappresentativi del capitale sociale di soggetti qualificabili come offerenti ai sensi del Regolamento CONSOB e della ulteriore normativa applicabile (gli "**Offerenti**"). Le Condizioni si applicano, salvo ove diversamente specificato, a tutti gli Investitori, da intendersi quindi comprensivi sia degli investitori definiti come professionali dall'art. 2, comma 1, lettera j) del Regolamento CONSOB (gli "**Investitori Professionali**"), sia degli investitori diversi dagli Investitori Professionali (gli "**Investitori Diversi Dagli Investitori Professionali**").
- 1.4 Nell'ambito del Servizio, Walliance si avvale dei servizi offerti dalla Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.) C.F., P.I. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso 04040580963, iscritta all'Albo delle Banche al numero 5580 (la "**Banca**"). Presso la Banca verrà aperto un conto indisponibile per ciascuna Offerta, per consentire l'esecuzione degli ordini di pagamento da parte degli Investitori che aderiscono alla stessa.

**2. REGISTRAZIONE SUL PORTALE IN QUALITÀ DI "UTENTE SEMPLICE"**

- 2.1 I soggetti che utilizzano il Portale (gli "**Utenti**") dovranno registrarsi come "Utenti semplici", in qualità di "Privato", oppure di "Azienda". La registrazione quale Utente semplice, è prerequisite necessario per la successiva abilitazione del profilo "Investitore" ai sensi dell'art. 3 e deve essere effettuata ai sensi dei paragrafi che seguono.
- 2.2 La registrazione quali Utenti sarà consentita unicamente a persone fisiche che abbiano compiuto la maggiore età e siano nelle condizioni di poter validamente contrarre con Walliance. Nel caso in cui una persona giuridica intenda investire tramite il Portale, la registrazione quale Utente dovrà essere fatta da una persona fisica che rivesta la qualità di legale rappresentante di tale persona giuridica, o che sia comunque autorizzata ad agire in nome e per conto della stessa persona giuridica ai fini dell'adesione alle Offerte.

- 2.3 L'Utente effettuerà la registrazione registrandosi sul Portale con il proprio nome, cognome, indirizzo e-mail ed inserendo una propria password alfanumerica (eventualmente anche servendosi dell'apposita funzione che consente l'inserimento automatico dei dati ricevuti dal profilo Facebook, LinkedIn o Google dell'Utente). Contestualmente, egli dovrà prendere visione dell'informativa in merito al trattamento dei propri dati personali, consultabile all'interno del Portale tramite un collegamento ipertestuale, e – ove necessario – acconsentire al trattamento dei suoi dati personali da parte di Walliance.
- 2.4 Immediatamente dopo il completamento della procedura di registrazione, il Portale invierà all'Utente un'e-mail comprovante l'avvenuta registrazione. L'Utente sarà così messo nella possibilità, ad esempio, di visionare e scaricare il materiale informativo relativo alle singole Offerte, di eventualmente disiscriversi dal servizio di newsletter e di invio di notifiche relativamente ai messaggi inviati e ricevuti nell'area personale, e/o di richiedere a Walliance maggiori informazioni. Resta, tuttavia, ferma l'impossibilità per gli Utenti registrati che non hanno completato la procedura di iscrizione con la completa profilazione dell'Utente, di aderire alle Offerte.
- 2.5 Gli Utenti potranno scaricare dal Portale i documenti relativi al funzionamento dello stesso ed in particolare le Condizioni e la privacy policy.
- 2.6 Sarà prevista l'eventuale possibilità, laddove concordato tra Walliance e l'Offerente, di effettuare da parte degli Utenti registrati una richiesta di "pre-adesione" ad una determinata Offerta pubblicata sul Portale (la "**Richiesta di Pre-Adesione**"), da effettuarsi precedentemente all'inizio della relativa campagna di equity crowdfunding ed attraverso la quale ciascun Utente potrà manifestare il proprio interesse ad un eventuale futuro investimento in una determinata campagna che verrà aperta sul Portale. A tal fine l'Utente dovrà comunque completare la profilazione dell'Utente all'interno della sua dashboard personale; successivamente gli sarà possibile inviare la relativa Richiesta di Pre-Adesione tramite il Portale.
- 2.7 Walliance non si assume alcun obbligo e/o impegno nei confronti dell'Utente relativamente alla Richiesta di Pre-Adesione.
- 2.8 Tramite l'invio della Richiesta di Pre-Adesione l'Utente non assumerà alcun obbligo di effettuare un investimento sul Portale ed avrà inoltre la facoltà di annullare in qualsiasi momento la propria Richiesta di Pre-Adesione. La Richiesta di Pre-Adesione non è, infatti, un investimento, ma costituisce una mera manifestazione di interesse non vincolante. Con riferimento alla procedura di Pre-Adesione, essa è sottoposta alle seguenti condizioni, che vengono qui espressamente accettate dall'Offerente e che dovranno essere espressamente accettate dall'Utente sul Portale anche quando verrà effettuata la Richiesta di Pre-Adesione:
- (a) la Richiesta di Pre-Adesione potrà essere effettuata da tutti i potenziali investitori in maniera paritetica ed alle medesime condizioni;
  - (b) un soggetto potrà effettuare una sola Richiesta di Pre-Adesione per ciascuna campagna;
  - (c) i diritti connessi alle partecipazioni sociali che saranno oggetto della campagna di equity crowdfunding in questione, così come qualsiasi altro diritto o condizione indicati nella Richiesta di Pre-Adesione, potranno subire, fino alla data di inizio della relativa campagna di equity crowdfunding, tutte quelle variazioni e modifiche, anche di natura sostanziale, che l'Offerente riterrà, a suo insindacabile giudizio, necessarie o anche solo opportune o utili per il buon esito della campagna, senza che l'Utente che ha effettuato la Richiesta di Pre-Adesione possa far valere per tale ragione alcun diritto, pretesa o aspettativa di qualsivoglia natura.
- 2.9 A conclusione della procedura di iscrizione, e prima dell'invio della Richiesta di Pre-Adesione, l'Utente dovrà dichiarare di accettare e di essere a conoscenza di quanto indicato ai precedenti paragrafi 2.7 e 2.8, e gli verrà inoltre inviata una mail di conferma.

### **3. REGISTRAZIONE DELL'UTENTE SUL PORTALE**

- 3.1 Come riportato al precedente art. 2, tutti gli Utenti che desiderino investire tramite il Portale (siano essi persone fisiche o giuridiche) dovranno registrarsi tramite un'apposita sezione del Portale. Cliccando alla voce "investi", l'Utente verrà indirizzato alla sezione di sign-in, all'interno della quale troverà un'area per registrarsi al sito con nome, username e password (o con il social login). Successivamente gli verrà richiesto, tramite un messaggio di notifica, di completare il suo profilo di Utente, completando una scheda di registrazione in formato HTML, da compilare direttamente sul Portale, attraverso la quale l'Utente fornirà i propri dati identificativi, i propri contatti e caricherà copia dei documenti richiesti.
- 3.2 Ogni Utente registrato, di qualsiasi categoria, riceverà in ogni caso una e-mail di conferma dell'avvenuta registrazione e dell'attivazione del proprio profilo.
- 3.3 All'interno di ogni processo di investimento effettuato dall'Investitore, sarà presente un "tab" all'interno del quale l'Investitore dovrà dichiarare se è un "Investitore Professionale" o un "Investitore Diverso Dagli Investitori Professionali" e, in tale ultimo caso, se ricade nella definizione di "Investitore a supporto delle PMI" di cui all'art. 24, comma 2 del Regolamento CONSOB, ovvero in quella di fondazione bancaria, ovvero di incubatore di start-up innovative di cui all'art. 25, comma 5, del D.L. 18 ottobre 2012, n. 179 convertito, con modificazioni, dalla L. 17 dicembre 2012, n. 221 (il "**Decreto**"). Il persistere dei requisiti previsti dalla legge per ricoprire le sopra citate rispettive qualifiche dovrà venire confermato anche prima dell'effettuazione di ogni singolo investimento.
- 3.4 Gli Investitori a supporto delle PMI di cui all'art. 24, comma 2 del Regolamento CONSOB, le fondazioni bancarie e gli incubatori di start-up innovative dovranno inoltre caricare sul Portale o comunque fornire a Walliance le informazioni e la documentazione richiesti da Walliance stessa sul Portale al fine di accertare la predetta rispettiva qualifica.
- 3.5 Allo stesso modo, gli Investitori Professionali dovranno fornire a Walliance tutta la documentazione idonea a dimostrare che ricadono in tale categoria, ed in particolare, a titolo esemplificativo:
  - 3.5.1 i "clienti professionali privati di diritto" e i "clienti professionali pubblici di diritto", così come definiti nel Regolamento CONSOB, dovranno caricare sul Portale o comunque far pervenire a Walliance la documentazione attestante la loro rispettiva qualifica;
  - 3.5.2 i "clienti professionali privati su richiesta" e i "clienti professionali pubblici su richiesta" dovranno caricare sul Portale o comunque far pervenire a Walliance la documentazione attestante la loro rispettiva qualifica, tra cui un'attestazione rilasciata dall'intermediario di cui sono clienti, dalla quale risulti la loro classificazione quale cliente professionale.

#### **4. GESTIONE DELL'ACCOUNT, DISATTIVAZIONE E CANCELLAZIONE DEL PROFILO DELL'INVESTITORE**

- 4.1 Il Portale permette agli Investitori di monitorare lo stato delle Offerte per cui hanno formulato degli ordini di adesione (gli "**Ordini**"), tramite una apposita sezione dedicata sul Portale.
- 4.2 In questa sezione l'Investitore avrà la possibilità di modificare le informazioni anagrafiche fornite precedentemente (ad esempio, a seguito di un cambio di domicilio o di residenza), di visionare lo storico degli investimenti effettuati tramite il Portale e di effettuare, nei casi consentiti, recessi dagli Ordini e/o revoche degli stessi ai sensi di quanto previsto nel successivo art. 10.
- 4.3 Sempre all'interno della sezione dedicata al proprio account, l'Investitore potrà inoltre trovare un'apposita sezione utilizzabile per inviare comunicazioni, richieste di assistenza o reclami a Walliance.
- 4.4 Sarà possibile all'Investitore disattivare il proprio profilo in maniera facile ed immediata, tramite la funzione "Disattiva account" presente all'interno della sezione dedicata del proprio account. La disattivazione del profilo utente verrà confermata tramite l'invio di una apposita e-mail. La disattivazione non eliminerà i dati del profilo, che potrà essere riattivato (recuperando i relativi dati), tramite l'effettuazione dell'accesso con le modalità e le credenziali utilizzate in precedenza, a richiesta dell'Utente.

- 4.5 Sarà infine possibile all'Utente cancellare definitivamente il proprio profilo, inviando a Walliance una e-mail o una PEC. La cancellazione del profilo dell'Utente avverrà in seguito all'invio di un'apposita e-mail. Alla cancellazione del profilo dell'Utente conseguirà l'eliminazione dei suoi dati, salvo quelli conservati nei "log" di navigazione. Non sarà invece in alcun modo possibile richiedere la cancellazione delle informazioni che riportino un'operazione di investimento eseguita dall'Utente, per i primi cinque anni successivi alla data dell'operazione, in conformità con quanto disposto dal Regolamento CONSOB. In tale caso la cancellazione del profilo, laddove richiesta dall'Utente, verrà eseguita alla scadenza dei cinque anni dalla data dell'ultimo investimento, ovvero all'inizio del sesto anno. Il profilo dell'Utente verrà in ogni caso nel frattempo disattivato.

## **5. COMUNICAZIONI TRA GLI INVESTITORI E GLI OFFERENTI**

- 5.1 Gli Investitori avranno la possibilità di ricevere comunicazioni individuali dall'Offerente che abbia iniziato la raccolta, sia durante sia successivamente al termine della campagna, nella sezione del Portale dedicata all'Offerta. L'investitore ha altresì la possibilità, nel medesimo arco temporale, servendosi di un'apposita funzione, di inviare comunicazioni individuali all'Offerente, restando inteso che tali comunicazioni non saranno visibili agli altri Utenti e/o investitori, né ad altri Offerenti.
- 5.2 Fatto salvo quanto previsto al paragrafo precedente, l'Offerente ha la possibilità di pubblicare, tramite un apposito sistema di messaggistica presente nel Portale, nuove informazioni riservate agli Investitori all'interno della pagina interna al Portale dedicata all'Offerta e quindi di inviare comunicazioni dirette agli Investitori. Attraverso il proprio pannello di controllo l'Offerente potrà comunicare direttamente con gli Investitori tramite messaggi diretti e riservati. Le domande degli Investitori e le risposte dell'Offerente presentate nell'area Q&A di una scheda progetto, saranno accessibili a tutti gli Utenti registrati.
- 5.3 Le risposte e le informazioni fornite dagli Offerenti e le comunicazioni degli Utenti ai sensi del presente articolo saranno di esclusiva responsabilità, rispettivamente, degli uni e degli altri, mentre Walliance assumerà - per tutto quanto riguarda l'interazione diretta tra gli Offerenti e gli Utenti - il mero ruolo di "moderatore" delle domande e risposte, senza entrare nel merito delle stesse e senza assumere alcuna responsabilità, non potendo in alcun caso intervenire con valutazioni, giudizi e/o pareri tali da influenzare il giudizio dei potenziali Investitori in merito alla singola Offerta.
- 5.4 Il Portale permetterà la comunicazione fra Investitori ed Offerenti anche successivamente al perfezionamento dell'Offerta, sempre tramite la sezione personale di ogni Investitore, la quale rimarrà attiva sul Portale per i due anni successivi alla chiusura della raccolta.

## **6. VERIFICA DELL'APPROPRIATEZZA DELL'INVESTIMENTO PER GLI INVESTITORI DIVERSI DAGLI INVESTITORI PROFESSIONALI**

- 6.1 Walliance si avvale della facoltà prevista dall'art. 13, comma 5-bis del Regolamento CONSOB e, pertanto, verificherà *in house*, sulla scorta delle informazioni fornite (ai sensi dell'articolo 15, comma 2, lettera b) del Regolamento CONSOB) dagli Investitori Diversi Dagli Investitori Professionali (ivi compresi i cd. "investitori a supporto delle PMI" di cui all'art. 24, comma 2 del Regolamento CONSOB), l'appropriatezza degli investimenti che gli stessi intendono effettuare sul Portale, tenendo conto della sussistenza o meno di un appropriato livello di esperienza e conoscenza delle caratteristiche e dei principali rischi dell'investimento.
- 6.2 A tal fine, Walliance ha predisposto una procedura, in virtù della quale ciascun Investitore Diverso Dagli Investitori Professionali dovrà fornire a Walliance, attraverso la compilazione di un questionario di appropriatezza (il "**Questionario**"), le informazioni necessarie alla predetta verifica, e confermare la veridicità delle informazioni così fornite.

- 6.3 All'esito della compilazione del Questionario, verrà assegnato all'Investitore un determinato punteggio attraverso gli appositi meccanismi di controllo di coerenza tra le risposte date alle varie domande; la verifica si intenderà positiva ove il punteggio raggiunto sia pari o superiore a 35 su 50 punti totali, essendo inteso che:
- 6.3.1 in caso di esito negativo della verifica di appropriatezza, l'Investitore potrà comunque procedere all'investimento, ma: (i) gli verrà sconsigliato l'investimento, (ii) verrà nuovamente informato del rischio di perdita dell'intero capitale investito e (iii) dovrà confermare di aver inteso pienamente tali rischi e le possibili conseguenze (nel caso l'Investitore risponda negativamente a tale richiesta di conferma, non gli verrà permesso di effettuare l'investimento);
- 6.3.2 in caso di esito positivo della verifica di appropriatezza, verrà comunicato all'Investitore il punteggio ottenuto, che resterà associato al suo profilo per un anno, e l'Investitore potrà procedere immediatamente con l'investimento prescelto. Alla scadenza del periodo anzidetto, gli sarà chiesto di rispondere ad un nuovo Questionario, ferma restando la sua facoltà di procedere in tal senso in ogni momento, anche prima della scadenza di tale periodo.

## **7. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO - TRASMISSIONE DEGLI ORDINI**

- 7.1 L'Investitore potrà effettuare un Ordine, ai sensi di quanto previsto nelle presenti Condizioni, previa visione, con facoltà di scaricarla nell'apposita area del Portale, della "documentazione informativa preliminare all'Offerta".
- 7.2 Conformemente a quanto prescritto dal Regolamento CONSOB, Walliance adotterà tutte le misure volte ad assicurare che gli Ordini ricevuti dagli Investitori siano: (i) trattati in maniera rapida, corretta ed efficiente; (ii) registrati in modo pronto e accurato; (iii) trasmessi, indicando gli estremi identificativi di ciascun Investitore, secondo la sequenza temporale con la quale sono stati ricevuti.
- 7.3 Gli Investitori Diversi Dagli Investitori Professionali, per poter accedere alla pagina di trasmissione di un Ordine, dovranno aver completato nella propria pagina personale i seguenti passaggi:
- 7.3.1 l'Investitore selezionerà l'Offerta, tra quelle attive sul Portale, sulla quale intende investire e verrà informato in merito alla rischiosità degli investimenti offerti sul Portale ed in particolare all'illiquidità degli stessi e al rischio di perdita dell'intero investimento;
- 7.3.2 l'Investitore indicherà la somma che intende investire e gli verrà contestualmente indicato sul Portale il numero di strumenti finanziari dell'Offerente (azioni o quote rappresentative del capitale sociale o degli OICR) corrispondente all'investimento indicato;
- 7.3.3 l'Investitore dovrà confermare di aver letto la cd. "documentazione CONSOB", ossia l'"*investor education material*" di cui all'art. 14, comma 1, lettera k) del Regolamento CONSOB, messo a disposizione in un'apposita area del Portale;
- 7.3.4 l'Investitore dovrà confermare di aver letto le informazioni indicate nell'art. 15, comma 1, lettere dalla a) alla g) del Regolamento CONSOB;
- 7.3.5 l'Investitore dovrà confermare di aver letto le presenti Condizioni, che saranno state messe a disposizione dell'Investitore stesso in un'apposita area del Portale (consentendo all'Investitore di salvarle su un supporto durevole), non appena completato l'iter di registrazione del profilo di Utente;
- 7.3.6 l'Investitore dovrà essere stato invitato a consultare ed a confermare di aver letto: (i) la normativa di riferimento raccolta in una apposita sezione del Portale, (ii) il Registro tenuto dalla CONSOB, e (iii) la sezione speciale del Registro delle Imprese riservata alle start-up innovative ed alle PMI innovative, il tutto messo a disposizione in un'apposita area del Portale;
- 7.3.7 l'Investitore dovrà dichiarare in modo consapevole di essere in grado di sostenere economicamente l'eventuale intera perdita dell'investimento che intende effettuare;

- 7.3.8 L'Investitore dovrà aver compilato il Questionario;
- 7.3.9 nel caso di esito negativo del Questionario, l'Investitore dovrà aver espressamente confermato di voler procedere con l'investimento nonostante l'esito negativo;
- 7.3.10 L'Investitore dovrà aver indicato (già nella propria area personale) il proprio codice IBAN al fine di poter procedere, qualora venga esercitato il diritto di recesso o in caso di revoca dell'Ordine o mancato perfezionamento dell'Offerta, al rimborso integrale dell'investimento effettuato;
- 7.3.11 L'Investitore dovrà confermare di aver letto le eventuali condizioni relative alla transazione applicate dalla Banca, messe a disposizione, laddove esistenti, in un'apposita area del Portale.
- 7.4 Gli Investitori Professionali, invece, potranno inviare un Ordine dalla propria pagina personale previo completamento dei seguenti passaggi:
  - 7.4.1 L'Investitore selezionerà l'Offerta, tra quelle attive sul Portale, sulla quale intende investire;
  - 7.4.2 L'Investitore indicherà la somma che intende investire e gli verrà contestualmente indicato sul Portale il numero di strumenti finanziari dell'Offerente (azioni o quote rappresentative del capitale sociale o degli OICR) corrispondente all'investimento indicato;
  - 7.4.3 L'Investitore dovrà confermare di aver letto le presenti Condizioni, che saranno state messe a disposizione dell'Investitore stesso in un'apposita area del Portale (consentendo all'Investitore di salvarle su un supporto durevole), non appena completato l'iter di registrazione del profilo di Utente;
  - 7.4.4 L'Investitore dovrà aver indicato (già nella propria area personale) il proprio codice IBAN al fine di poter procedere, in caso di mancato perfezionamento dell'Offerta, al rimborso integrale dell'investimento effettuato;
  - 7.4.5 L'Investitore dovrà confermare di aver letto le eventuali condizioni relative alla transazione applicate dalla Banca, messe a disposizione, laddove esistenti, in un'apposita area del Portale.
- 7.5 Esauriti i passaggi di cui agli artt. 7.3 o 7.4, il sistema consentirà l'invio dell'Ordine.
- 7.6 All'invio dell'Ordine, nell'apposita sezione dispositiva del Portale, il sistema genererà l'Ordine, consistente in un flusso di dati indirizzati allo stesso Investitore, ed in copia per conoscenza all'Offerente, contenente i seguenti dati:
  - 7.6.1 tutti i dati personali registrati per l'investimento;
  - 7.6.2 i dati dell'Offerente al quale si riferisce l'Ordine;
  - 7.6.3 l'importo che l'Investitore intende investire;
  - 7.6.4 il codice univoco dell'Ordine (ossia un codice generato automaticamente che contraddistingue ed accompagna l'Ordine in tutte le fasi successive). Tale codice univoco consentirà anche di fissare l'ordine di priorità degli Ordini ricevuti, onde poter dare esecuzione agli stessi esattamente nel relativo ordine di presentazione.
- 7.7 L'Investitore riceverà il riepilogo dell'Ordine sia tramite l'invio di un'e-mail sia nel suo profilo account sul Portale.

## **8. PAGAMENTO DA PARTE DELL'INVESTITORE**

- 8.1 Dopo il perfezionamento dell'Ordine, l'Investitore dovrà effettuare il relativo pagamento entro il termine stabilito di volta in volta dall'Offerente per ogni singola Offerta. Ove il pagamento non sia effettuato entro tale termine, l'Ordine decadrà e l'Investitore non acquisirà alcun diritto sugli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta.
- 8.2 Il pagamento dovrà essere effettuato tramite bonifico bancario (o, eventualmente, laddove tale servizio venisse in futuro attivato, tramite l'utilizzo di una carta di credito appartenente ad un circuito convenzionato). Il bonifico dovrà essere corredato dall'IBAN dell'Investitore e dal codice identificativo della transazione.

- 8.3 Le somme pagate dall'Investitore saranno versate sul conto indisponibile intestato all'Offerente acceso presso la Banca. Walliance darà conferma all'Investitore di tale versamento, come comunicato dalla Banca.
- 8.4 La Banca custodirà le somme pagate dall'Investitore sul conto indisponibile dell'Offerente fino al momento della chiusura dell'Offerta, con esito positivo o con esito negativo. Walliance non offre in ogni caso agli Investitori alcuna garanzia riguardante le prestazioni o il funzionamento delle strutture tecnologiche della Banca che regolano le transazioni bancarie. Il conto corrente indisponibile intestato all'Offerente sul quale verrà costituita la provvista di un'Offerta pubblicata sul Portale sarà infruttifero e, pertanto, non potrà essere reclamata alcuna forma di interessi da parte degli Investitori che, per qualsivoglia motivo (recesso, revoca o mancato perfezionamento dell'Offerta), rientreranno in possesso delle somme versate dopo aver generato un Ordine di adesione.

## **9. CHIUSURA DELL'OFFERTA**

### Chiusura dell'Offerta per esito positivo della raccolta

- 9.1 Nel momento in cui venga raggiunto un numero sufficiente di Ordini per il perfezionamento dell'Offerta, secondo le soglie e modalità previste dall'Offerente nella delibera di aumento di capitale sociale, e venga altresì sottoscritta una quota pari almeno al 5% degli strumenti finanziari offerti (ovvero una quota almeno pari al 3% nel caso l'Offerta sia effettuata da piccole e medie imprese in possesso della certificazione del bilancio e dell'eventuale bilancio consolidato, relativi agli ultimi due esercizi precedenti l'Offerta, redatti da un revisore contabile o da una società di revisione iscritta nel registro dei revisori contabili) da parte di Investitori Professionali e/o degli altri soggetti menzionati all'art. 24, comma 2 del Regolamento CONSOB, Walliance provvederà alla chiusura delle possibilità di adesione all'Offerta tramite il Portale e – decorsi tutti i termini per l'eventuale esercizio, da parte degli Investitori aderenti a ciò legittimati, del diritto di recesso o del diritto di revoca di cui all'art. 10 – comunicherà contestualmente il successo della raccolta agli Investitori che hanno aderito.
- 9.2 Successivamente, Walliance e la Banca effettueranno un confronto tra la lista degli Investitori che avranno aderito all'Offerta e la lista di versamenti ricevuti dalla Banca sul conto indisponibile dell'Offerente.
- 9.3 Sarà onere dell'Offerente ottemperare agli obblighi di legge necessari a rendere efficace l'aumento di capitale e l'aggiornamento dei libri sociali. Pertanto Walliance effettuerà soltanto il controllo dell'effettiva regolarità del processo di chiusura dell'Offerta, senza assumere alcuna responsabilità di esecuzione degli oneri sociali in capo all'Offerente.
- 9.4 Walliance provvederà ad aggiornare sul Portale lo storico delle transazioni effettuate dall'Investitore con gli investimenti conclusi con successo. I dati relativi all'Offerta saranno conservati da Walliance e mantenuti accessibili almeno per i dodici mesi successivi alla chiusura dell'Offerta e resi disponibili su richiesta degli interessati per un periodo di cinque anni successivi alla chiusura dell'Offerta.
- 9.5 Successivamente alla chiusura con successo di ciascuna Offerta, per un periodo di due anni, in una sezione del Portale a ciò dedicata, Walliance metterà a disposizione degli Investitori appositi meccanismi di valorizzazione periodica degli strumenti finanziari acquistati durante l'Offerta (ovvero delle rilevazioni dei prezzi delle eventuali transazioni aventi ad oggetto tali strumenti finanziari). Tra tali informazioni che verranno rese disponibili agli Investitori sul Portale vi saranno anche quelle concernenti i metodi, gli astratti criteri e le concrete modalità di calcolo del valore della quota di capitale offerta al pubblico. Tutte le predette informazioni saranno fornite dagli Offerenti a Walliance, la quale si limiterà a pubblicarle sul Portale, senza compiere alcuna verifica di completezza e/o correttezza circa la pertinenza dei metodi di valutazione utilizzati, la plausibilità dei criteri impiegati e la esattezza dei calcoli effettuati; tantomeno Walliance opererà una valutazione alternativa che possa fungere da "benchmark".

### Chiusura dell'Offerta per esito negativo della raccolta

- 9.6 Nel caso in cui la campagna non abbia avuto esito positivo, Walliance provvederà alla chiusura delle possibilità di adesione all'Offerta tramite il Portale e provvederà ad impartire alla Banca l'ordine di annullamento degli Ordini precedentemente raccolti.
- 9.7 I fondi precedentemente impegnati dagli Investitori che abbiano aderito a tale campagna torneranno nella loro piena disponibilità, e saranno riaccreditati dalla Banca tramite giroconto dal conto indisponibile dell'Offerente al conto indicato dall'Investitore in sede di registrazione (o saranno riaccreditati sulla carta dell'Investitore, nel caso in cui una simile modalità di pagamento fosse eventualmente prevista).
- 9.8 Walliance si impegnerà a dare pronta comunicazione dell'esito negativo dell'Offerta agli Investitori che avevano trasmesso un Ordine. I dati relativi all'Offerta saranno conservati da Walliance e mantenuti accessibili almeno per i dodici mesi successivi alla chiusura dell'Offerta e resi disponibili su richiesta degli interessati per un periodo di cinque anni successivi alla chiusura dell'Offerta.

## **10. DIRITTO DI RECESSO E DI REVOCA**

- 10.1 Gli Investitori Diversi Dagli Investitori Professionali potranno esercitare il diritto di recesso e/o di revoca ai sensi di quanto qui di seguito previsto.
- 10.2 Una volta esercitato legittimamente il diritto di recesso o il diritto di revoca da parte degli Investitori Diversi Dagli Investitori Professionali, la Banca provvederà a restituire l'importo investito tramite giroconto dal conto indisponibile dell'Offerente al conto indicato dall'Investitore in sede di registrazione.

### Diritto di recesso

- 10.3 L'Investitore Diverso Dagli Investitori Professionali avrà la possibilità di recedere dall'Ordine (effettuando il relativo disinvestimento), tramite la sezione del Portale dedicata alla gestione del proprio profilo e secondo le modalità di seguito illustrate, nel termine di 7 (sette) giorni dalla data di sottoscrizione dell'Ordine, ai sensi dell'art. 13, comma 5 del Regolamento CONSOB. Qualora l'Investitore Diverso Dagli Investitori Professionali sia un consumatore ("**Consumatore**") ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. a) del D. Lgs. 205/2006 (il "**Codice Consumo**"), il termine per recedere (diritto di ripensamento) è elevato a 14 (quattordici) giorni. Allo scadere di tali rispettivi termini, non sarà più possibile recedere, impregiudicato (ove ne ricorrano le condizioni) il diritto di revoca di cui infra previsto dall'art. 25 del Regolamento CONSOB.
- 10.4 Il recesso da un Ordine si esercita dandone comunicazione a Walliance attraverso il Portale, nella sezione dedicata alla gestione del proprio investimento, e senza l'addebito di alcuna spesa, cliccando sull'icona raffigurante un cestino, ovvero "cancella" nell'area "investimenti" del Portale. Qualora l'Investitore Diverso dagli Investitori Professionali sia un Consumatore, il recesso potrà essere comunicato, in alternativa, tramite lettera raccomandata AR spedita prima della scadenza del termine all'indirizzo della sede legale di Walliance di cui all'art. 1.1.
- 10.5 Walliance inoltrerà prontamente la comunicazione di recesso al sistema informativo della Banca, affinché l'Ordine venga cancellato prima che il pagamento sia reso vincolante e i relativi fondi vengano riaccreditati dalla Banca tramite giroconto dal conto indisponibile dell'Offerente al conto indicato dall'Investitore in sede di registrazione.
- 10.6 Walliance invierà all'Investitore una e-mail di riscontro all'esercizio del diritto di recesso, che confermi l'avvenuta cancellazione dell'Ordine e la restituzione dei fondi, come comunicato dalla Banca, ed eliminerà l'investimento dagli Ordini pendenti dell'Investitore all'interno del Portale.

### Diritto di revoca

- 10.7 Conformemente a quanto previsto dall'art. 25, comma 2, del Regolamento CONSOB, gli Investitori Diversi Dagli Investitori Professionali potranno revocare il proprio Ordine quando, tra il momento della formulazione del proprio Ordine e quello in cui l'Offerta dell'Offerente è definitivamente chiusa, sopravvenga un fatto nuovo o sia rilevato un errore materiale concernenti le informazioni esposte sul Portale, che siano atti a influire sulla decisione dell'investimento. Tale diritto di revoca può essere esercitato entro 7 (sette) giorni dalla data in cui le nuove informazioni sono state portate a conoscenza degli Investitori.
- 10.8 L'esercizio del diritto di revoca si esercita dandone comunicazione a Walliance attraverso il Portale, nella sezione dedicata alla gestione del proprio investimento, e senza l'addebito di alcuna spesa, cliccando sull'icona raffigurante un cestino, ovvero "cancella" nell'area "investimenti" del Portale.
- 10.9 Al ricevimento della comunicazione dell'esercizio del diritto di revoca, Walliance verificherà se siano state pubblicate informazioni idonee a legittimare il diritto di revoca, nonché la tempestività della relativa comunicazione.
- 10.10 Ove tali verifiche diano esito positivo:
- 10.10.1 Walliance inoltrerà prontamente la comunicazione di revoca alla Banca, affinché l'Ordine venga cancellato prima che il pagamento sia reso vincolante e i relativi fondi vengano riaccreditati dalla Banca tramite giroconto dal conto indisponibile dell'Offerente al conto indicato dall'Investitore in sede di registrazione;
- 10.10.2 Walliance invierà all'Investitore una e-mail di riscontro all'esercizio del diritto di revoca, che confermi l'avvenuta cancellazione dell'Ordine e la restituzione dei fondi, come comunicato dalla Banca, ed eliminerà l'investimento dagli Ordini pendenti dell'Investitore all'interno del Portale.

## **11. CORRISPETTIVI**

- 11.1 Per l'utilizzo del Servizio, l'Utente e/o l'Investitore, in quanto tale, non è tenuto a corrispondere alcun corrispettivo a Walliance, la cui attività è remunerata esclusivamente dagli Offerenti.
- 11.2 L'Investitore sarà tenuto al versamento, in favore dell'Offerente, della provvista relativa all'Offerta, e sopporterà gli eventuali costi legati al versamento della stessa, se e nella misura prevista dalla propria banca, oltre ad eventuali commissioni previste dalla Banca per i servizi prestati e comunicate da Walliance all'Investitore prima della trasmissione dell'Ordine.

## **12. AVVERTENZE ED INFORMAZIONI PER L'INVESTITORE**

- 12.1 In conformità a quanto previsto dall'art. 13, comma 3 del Regolamento CONSOB, Walliance richiama l'attenzione degli Investitori Diversi Dagli Investitori Professionali sull'opportunità che gli investimenti in attività finanziarie ad alto rischio (quali quelli relativi agli strumenti finanziari offerti dagli Offerenti tramite il Portale) siano adeguatamente rapportati alle proprie disponibilità finanziarie. Walliance si asterrà dal diffondere notizie che siano non coerenti con le informazioni pubblicate sul Portale e si asterrà dal formulare raccomandazioni riguardanti gli strumenti finanziari oggetto delle singole Offerte atte ad influenzare le adesioni alle medesime.
- 12.2 In conformità all'art. 15 del Regolamento CONSOB, Walliance informa inoltre gli Investitori che:
- 12.2.1 l'investimento in strumenti finanziari tramite portali online comporta il rischio di perdita dell'intero capitale investito e/o di illiquidità;
- 12.2.2 il Decreto prevede, all'art. 25, il divieto, per le start-up innovative, di distribuzione di utili;

- 12.2.3 in relazione agli investimenti tramite portali online, il relativo trattamento fiscale è disciplinato dal Decreto Interministeriale del Ministero dell'Economia e delle Finanze di concerto con il Ministero dello Sviluppo Economico del 30 gennaio 2014 ed è soggetto a possibili modifiche; inoltre, i benefici fiscali previsti hanno natura temporanea e sono soggetti ad ipotesi di decadenza, tra le quali in particolare quelle di cui all'art. 6 del predetto Decreto Interministeriale;
- 12.2.4 per le start-up innovative, il Decreto prevede, all'art. 26, deroghe al diritto societario e, all'art. 31, deroghe al diritto fallimentare;
- 12.2.5 per le PMI innovative, il Decreto prevede, all'art. 26, deroghe al diritto societario;
- 12.2.6 i contenuti tipici di un business plan e del regolamento o statuto di un OICR sono descritti nell'apposita area del Portale;
- 12.3 Walliance, ai sensi dell'art. 14 del Regolamento CONSOB, comunica che:
  - 12.3.1 le informazioni circa l'assetto sociale, l'amministrazione e l'assetto proprietario di Walliance, nonché circa le attività svolte (art. 14, lettere a) e b) del Regolamento CONSOB) sono disponibili nell'apposita area del Portale;
  - 12.3.2 Walliance ha iniziato a prestare il Servizio in data 15 luglio 2017;
  - 12.3.3 Walliance procede direttamente alla verifica di appropriatezza di cui all'articolo 13, comma 5-bis del Regolamento CONSOB;
  - 12.3.4 le misure predisposte da Walliance per ridurre e gestire i rischi di frode sono descritte nell'apposita Policy Antifrode pubblicata sul Portale;
  - 12.3.5 le misure predisposte per assicurare il corretto trattamento dei dati personali e delle informazioni ricevute dagli Utenti e/o dagli Investitori sono descritte nella documentazione disponibile nell'apposita sezione del Portale dedicata alla privacy;
  - 12.3.6 le misure predisposte per gestire i conflitti di interessi sono descritte nell'apposita policy pubblicata sul Portale;
  - 12.3.7 le misure predisposte per la trattazione dei reclami e l'indirizzo cui trasmettere i reclami sono indicati nell'apposita policy pubblicata sul Portale;
  - 12.3.8 le iniziative che Walliance si riserva di adottare nei confronti degli Offerenti in caso di inosservanza delle regole di funzionamento del Portale sono disponibili nell'apposita area del Portale.

### **13. CONTENUTI DEL PORTALE**

- 13.1 Tutti i contenuti ed i materiali pubblicati sul Portale sono di esclusiva proprietà di Walliance oppure concessi in licenza a Walliance da altri soggetti (ivi inclusi gli Offerenti).
- 13.2 L'Utente non potrà riprodurre, copiare, pubblicare, ripubblicare, divulgare, registrare, trasmettere o modificare qualsivoglia contenuto o materiale di Walliance senza il previo espresso consenso scritto di quest'ultima. All'Utente sarà unicamente consentito accedere al Portale ed ai contenuti e/o materiali che Walliance renderà di volta in volta accessibili all'Utente, sulla base della sua qualifica e dell'eventuale adesione ad Offerte; l'Utente potrà scaricare tali contenuti e materiali o copiarne il contenuto per proprio uso personale. Qualsiasi altro uso dei contenuti e/o materiali del Portale non è consentito.
- 13.3 In ogni caso, Walliance non risponderà di eventuali problemi di funzionamento del Portale causati da cause di forza maggiore, quali a titolo esemplificativo sovraccarichi del sistema, necessità di eseguire lavori, violazioni dei sistemi di sicurezza di Walliance compiuti da *hacker*, atti di guerra o terrorismo, catastrofi o calamità naturali.
- 13.4 Tutte le comunicazioni effettuate tramite il Portale nell'ambito del Servizio e la documentazione contrattuale e di altra natura fornita da Walliance all'Utente e/o all'Investitore, saranno in lingua italiana, o inglese nel caso di Utente registrato sulla versione del Portale in lingua inglese.

### **14. VARIAZIONI DEL SERVIZIO E DELLE CONDIZIONI**

- 14.1 Walliance potrà, in qualsiasi momento, cessare la prestazione del Servizio, ferma restando, comunque, la conclusione delle Offerte in corso cui gli Investitori avessero già aderito.

14.2 Walliance potrà modificare le presenti Condizioni e/o le caratteristiche del Servizio dandone comunicazione agli Utenti con un congruo preavviso, in ogni caso non inferiore a 30 giorni. Si ribadisce comunque che in tal caso gli Utenti potranno liberamente recedere dalla propria registrazione nel Portale. In ogni caso, le eventuali modifiche apportate da Walliance non incideranno sulle Offerte in corso, salvo nel caso in cui ciò sia richiesto da norme legislative o regolamentari di immediata applicazione, o da provvedimenti di autorità pubbliche.

## **15. RESPONSABILITÀ DI WALLIANCE**

15.1 Walliance non svolge, in favore degli Investitori, alcuna attività di consulenza in relazione all'adesione da parte di questi ultimi alle Offerte, né suggerisce agli Investitori l'adesione a specifiche Offerte e non può pertanto essere ritenuta responsabile delle conseguenze sfavorevoli (a titolo esemplificativo ma non esaustivo, in termini di perdita del capitale investito o di illiquidità) eventualmente subito dall'Investitore dopo l'adesione all'Offerta. A tale proposito, si richiama l'attenzione degli Investitori alle avvertenze di cui al precedente art. 12.

15.2 Parimenti, si precisa che Walliance non predispone le Offerte né le informazioni relative alle stesse ed effettua controlli sulle stesse unicamente nei limiti degli obblighi che le sono imposti dal Decreto, dal Regolamento CONSOB e dalle leggi, dai regolamenti e dai provvedimenti applicabili ai Servizi. Pertanto, eccezion fatta per le ipotesi in cui vi sia stata una violazione di tali obblighi da parte di Walliance, Walliance non sarà responsabile per l'eventuale non veridicità, incompletezza e/o insufficienza delle informazioni fornite dagli Offerenti e non potrà, pertanto, essere chiamata a rispondere di eventuali condotte illecite degli Offerenti relative a tali informazioni.

## **16. RIMEDI CONTRO GLI INADEMPIMENTI DELL'UTENTE**

16.1 Walliance si riserva il diritto di cancellare (i) eventuali profili di Utenti non corrispondenti ad alcuna persona fisica o giuridica, oppure (ii) eventuali profili per la cui creazione siano stati forniti documenti e/o informazioni falsi, in violazione delle presenti Condizioni e/o delle istruzioni di volta in volta riportate sul Portale, oppure (iii) eventuali profili i cui Utenti si siano resi responsabili di violazioni dell'art. 13.2.

16.2 Walliance si riserva, inoltre, la facoltà di cancellare i profili di Utenti che non abbiano provveduto, per due volte nel corso di ciascun anno solare, al pagamento di cui all'art. 8.1 nei termini ivi previsti, al fine di salvaguardare la funzionalità del Portale e la trasparenza del Servizio.

16.3 Walliance, si riserva, infine, la facoltà di negare, a propria discrezione, successive iscrizioni al Portale in qualità di Utenti a soggetti il cui profilo sia stato cancellato ai sensi del presente articolo.

## **17. LEGGE APPLICABILE E SOLUZIONE DELLE CONTROVERSIE**

17.1 Le presenti Condizioni, nonché ogni rapporto contrattuale tra Walliance e l'Utente e/o l'Investitore regolato dalle stesse, sono disciplinati dal diritto Italiano.

17.2 Per qualunque controversia derivante dalle, o comunque connessa alle, presenti Condizioni e/o derivante da, o comunque connessa a, qualsivoglia rapporto contrattuale tra Walliance e l'Utente e/o l'Investitore regolato dalle presenti Condizioni, sarà competente in via esclusiva il foro di Trento. Tale previsione non troverà tuttavia applicazione nel caso in cui l'Utente e/o Investitore sia qualificabile come Consumatore ai sensi dell'art. 3, comma 1, lettera a) del Codice del Consumo.

- 17.3 È fatta comunque salva l'applicazione del procedimento di mediazione di cui al D. Lgs. 28/2010, il cui esperimento costituisce condizione di procedibilità della domanda giudiziale ai sensi dell'art. 5 del medesimo decreto legislativo, e che può essere intrapreso mediante deposito di un'istanza presso un organismo di mediazione nel luogo del giudice territorialmente competente per la controversia, secondo quanto meglio specificato nell'art. 4 del D. Lgs. 28/2010. Ove applicabile e richiesto dall'Utente e/o Investitore su base volontaria e non obbligatoria, potrà trovare applicazione il procedimento di fronte all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF), istituito dalla delibera CONSOB n. 19602/2016, secondo quanto meglio descritto nella sottosezione "Reclami" nell'area accessibile al link [help.walliance.eu](http://help.walliance.eu).

Ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 1341-1342 del codice civile, l'Utente approva espressamente i seguenti articoli:

- 5.3 (responsabilità di Walliance in relazione alle comunicazioni tra Investitori e Offerenti)
- 9.4 (meccanismi di valorizzazione periodica degli strumenti offerti tramite il Portale)
- 13.3 (responsabilità di Walliance in relazione al funzionamento del Portale)
- 14 (variazioni del Servizio e delle Condizioni)
- 15 (responsabilità di Walliance)
- 16.1-16.2 (cancellazione di profili)
- 17.2 (foro competente)

**PORTALE DI EQUITY CROWDFUNDING DI WALLIANCE S.R.L.**  
**CONDIZIONI GENERALI DI UTILIZZO PER GLI OFFERENTI**

**1. IL SERVIZIO DI WALLIANCE S.R.L.**

- 1.1 Walliance S.r.l., con sede legale in Viale della Costituzione 16, 38122 Trento, codice fiscale e partita IVA IT02432640221, REA TN- 224237 (di seguito, "**Walliance**" o la "**Società**") è società autorizzata alla prestazione del servizio di gestione di portali per la raccolta di capitali di rischio per i soggetti autorizzati ad effettuare delle campagne di raccolta di capitali (cd. equity crowdfunding, di seguito il "**Servizio**"), ai sensi dell'art. 50-quinquies del Decreto Legislativo n. 58/1998 ("*Testo unico della finanza*", di seguito il "**TUF**") e del Regolamento della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**") adottato con delibera n. 18592 del 26 giugno 2013 e successive modifiche ed integrazioni ("*Regolamento sulla raccolta di capitali di rischio tramite portali on-line*", di seguito il "**Regolamento CONSOB**").
- 1.2 Walliance è stata autorizzata alla prestazione del Servizio ed è stata iscritta nel registro dei gestori previsto dall'art. 50-quinquies, comma 2 del TUF con delibera della CONSOB n. 19939 del 30 marzo 2017. Walliance è titolare del sito internet raggiungibile all'indirizzo [www.walliance.eu](http://www.walliance.eu) (il "**Portale**"), utilizzato all'esclusivo fine della prestazione del Servizio.
- 1.3 Le presenti condizioni generali (le "**Condizioni**") regolano l'utilizzo del Portale da parte di qualsivoglia soggetto qualificabile come offerente ai sensi del Regolamento CONSOB e della ulteriore normativa applicabile, che agisca o intenda agire come tale sul Portale (l'**Offerente**"). Si precisa che le Condizioni regolano anche la pubblicazione sul Portale delle offerte di strumenti finanziari rappresentativi del capitale sociale degli Offerenti (le "**Offerte**") finalizzate all'adesione alle stesse da parte di soggetti qualificabili come investitori ai sensi del Regolamento CONSOB (gli "**Investitori**"), siano essi investitori definiti come professionali dall'art. 2, comma 1, lettera j) del Regolamento CONSOB (gli "**Investitori Professionali**"), o investitori diversi dagli Investitori Professionali (gli "**Investitori Diversi Dagli Investitori Professionali**").
- 1.4 Nell'ambito del Servizio, Walliance si avvale dei servizi offerti dalla Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (in breve Banca Finint S.p.A.) C.F., P.I. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso 04040580963, iscritta all'Albo delle Banche al numero 5580 (la "**Banca**"), presso la quale, per ciascuna Offerta, il relativo Offerente aprirà un conto indisponibile per consentire l'esecuzione degli ordini di pagamento da parte degli Investitori che aderiscono all'Offerta.

**2. REGISTRAZIONE SUL PORTALE IN QUALITÀ DI "UTENTE SEMPLICE"**

- 2.1 I soggetti che utilizzano il Portale (gli "**Utenti**") dovranno registrarsi come "Utenti semplici", in qualità di "Privato", oppure di "Azienda". La registrazione quale Utente semplice è prerequisite necessario per la successiva registrazione dell'Offerente ai sensi dell'art. 3 e deve essere effettuata da una persona fisica ai sensi dei paragrafi che seguono.
- 2.2 La registrazione quali Utenti sarà consentita unicamente a persone fisiche che abbiano compiuto la maggiore età e siano nelle condizioni di poter validamente contrarre con Walliance. Per coloro che intendessero registrarsi come Utente semplice al fine di proporre un progetto in qualità di Offerente, la relativa registrazione può essere fatta unicamente dal soggetto che rivesta la qualità di legale rappresentante della persona giuridica che intende divenire Offerente, e che sia autorizzato ad agire in nome e per conto della stessa persona giuridica. Resta comunque salva la facoltà, per una persona fisica, di effettuare la registrazione quale Utente e/o Offerente per conto di una persona giuridica non ancora costituita, della quale prevede di divenire legale rappresentante, autorizzato ad agire in nome e per conto della stessa.
- 2.3 L'Utente effettuerà la registrazione registrandosi sul Portale con il proprio nome, cognome, indirizzo e-mail ed inserendo una propria password alfanumerica (eventualmente anche

servendosi dell'apposita funzione che consente l'inserimento automatico dei dati ricavati dal profilo Facebook o Google dell'Utente). Contestualmente, egli dovrà prendere visione dell'informativa in merito al trattamento dei propri dati personali, consultabile all'interno del Portale tramite un collegamento ipertestuale, e – ove necessario – acconsentire al trattamento dei suoi dati personali da parte di Walliance.

- 2.4 Immediatamente dopo l'inserimento di tali dati, sarà chiesto al registrante di inserire il suo numero di cellulare per verificare il suo account, tramite l'inserimento di un codice di sicurezza che verrà ricevuto via sms sul numero indicato. A tal fine l'utente verrà richiesto nuovamente di acconsentire al trattamento dei suoi dati personali da parte di Walliance.
- 2.5 Immediatamente dopo il completamento della procedura di registrazione, il Portale invierà all'Utente un'e-mail comprovante l'avvenuta registrazione. L'Utente sarà così messo nella possibilità, ad esempio, di eventualmente disiscriversi dal servizio di newsletter, e/o di richiedere a Walliance maggiori informazioni.
- 2.6 Gli Utenti potranno scaricare dal Portale i documenti relativi al funzionamento dello stesso ed in particolare le Condizioni e la privacy policy.

### **3. REGISTRAZIONE DELL'UTENTE SUL PORTALE IN QUALITÀ DI "OFFERENTE"**

- 3.1 Come riportato al precedente art. 2, tutti gli Utenti che desiderino sottoporre una candidatura alla pubblicazione di un'Offerta sul Portale dovranno comunque registrarsi prima quali "Utenti semplici" e, cliccando su "RACCOGLI", procedere con il form di richiesta di validazione di un progetto, tramite un'apposita sezione del Portale. L'Utente verrà infatti indirizzato ad un'apposita sezione, all'interno della quale troverà una scheda di registrazione in formato HTML, da compilare direttamente sul Portale, attraverso la quale l'Utente fornirà i propri dati identificativi, i propri contatti e caricherà copia dei documenti richiesti, necessari ai fini della valutazione del progetto da parte del Pre-evaluation Team di Walliance, come di seguito definito. Tali informazioni riguarderanno anche il progetto imprenditoriale sottoposto e, se già costituita, la persona giuridica per conto della quale il legale rappresentante agisce effettuando la registrazione quale Offerente. Tale persona giuridica assumerà quindi la qualifica di Utente e di Offerente e sarà quindi soggetta alle presenti Condizioni.
- 3.2 La richiesta di validazione di un progetto potrà essere inoltrata anche in difetto di alcuni dei documenti richiesti. In tal caso Walliance contatterà l'Utente per verificare l'opportunità di ricorrere ad eventuali attività di assistenza preliminare prestate dalla stessa Walliance per la raccolta di tali documenti, in base a termini e condizioni economiche da definire.
- 3.3 Gli Utenti che effettuano l'invio di una richiesta di validazione di un progetto contestualmente all'invio a Walliance dei documenti di cui sopra, dovranno confermare, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di elementi, conosciuti o conoscibili con l'ordinaria diligenza, che possano in alcun modo rappresentare un rischio per gli Investitori, e dovranno comunque in seguito comunicare tempestivamente a Walliance qualsiasi informazione che possa pregiudicare il libero convincimento dei sottoscrittori secondo l'ordinaria diligenza e/o qualsiasi circostanza scoperta o sopravvenuta che possa rappresentare un rischio per gli Investitori. La Società valuterà, a propria discrezione, la possibilità e/o l'opportunità di procedere con l'Offerta e darà comunicazione al potenziale Offerente della propria decisione.
- 3.4 L'Utente troverà una scheda riepilogativa del proprio progetto, dove verranno ricapitolati i dati e documenti raccolti, ed avrà la possibilità di modificare una o più voci fino al momento in cui avverrà l'invio in via definitiva dei dati a Walliance. Successivamente i dati potranno essere modificati fino al momento della presentazione agli Investitori dell'Offerta tramite il Portale, tramite comunicazione delle eventuali modifiche a Walliance, la quale ultima le eseguirà da "back-end".
- 3.5 Le informazioni ed i documenti caricati sul Portale dal potenziale Offerente saranno messi a disposizione del Pre-evaluation Team, come di seguito definito, il quale potrà scegliere – ove il progetto appaia di interesse per Walliance – di dare avvio alla fase di istruttoria relativa alla procedura di selezione, descritta nei successivi articoli da 5 a 8.
- 3.6 In ogni caso, la Società non assumerà alcun obbligo di procedere all'esame dei progetti

imprenditoriali dei potenziali Offerenti. Ove la sua scelta sia negativa, ne darà comunicazione all'Utente che ha effettuato la registrazione di cui al presente articolo.

- 3.7 I soggetti registrati nel Portale in qualità di Utenti semplici che intendano investire tramite il proprio profilo utente in campagne presenti sul Portale, possono farlo (anche se hanno effettuato l'invio di una richiesta di validazione di un progetto quali possibili candidati Offerenti) seguendo le procedure descritte nelle condizioni generali di utilizzo del Portale applicabili agli Investitori. È in ogni caso fatto divieto agli Offerenti di investire in una propria Offerta.

#### **4. GESTIONE DELL'ACCOUNT, DISATTIVAZIONE E CANCELLAZIONE DEL PROFILO DELL'UTENTE**

- 4.1 L'Utente potrà modificare, tramite una apposita sezione del Portale, le informazioni anagrafiche fornite al momento della registrazione di cui all'art. 2.
- 4.2 Sarà possibile all'Utente cancellare definitivamente il proprio profilo, inviando a Walliance una e-mail o una PEC oppure tramite l'apposito pulsante nell'area personale "Account". La cancellazione del profilo dell'Utente avverrà in seguito all'invio di un'apposita e-mail. Alla cancellazione conseguirà l'eliminazione dei dati dell'Utente, salvo quelli conservati nei "log" di navigazione. Tuttavia, la cancellazione del profilo dell'Utente non avrà effetto sui dati relativi ad un progetto imprenditoriale trasmessi ai sensi degli articoli che seguono ed eventualmente sfociati in un'Offerta, che Walliance potrà conservare al fine di tutelare i propri diritti e quelli degli Investitori che avessero eventualmente aderito alla relativa Offerta. La cancellazione non potrà in ogni caso avvenire quando sia in corso un'Offerta relativa ad un progetto imprenditoriale sottoposto dall'Offerente.

#### **5. VERIFICA PRELIMINARE DEI REQUISITI LEGALI E DI ONORABILITÀ (PERSONE GIURIDICHE GIÀ COSTITUITE)**

- 5.1 Nel caso in cui l'Utente richieda la registrazione di cui all'art. 3 per conto di una persona giuridica già costituita della quale riveste la qualifica di legale rappresentante, dovrà fornire le relative informazioni rilevanti e caricare sul Portale la documentazione richiesta. Successivamente all'avvenuta richiesta di validazione di un progetto, dovrà caricare sul Portale o comunque fornire a Walliance, gli ulteriori documenti richiesti da Walliance relativi alla società candidata Offerente, che potranno comprendere, a titolo esemplificativo e non esaustivo: visure camerali aggiornate e, ove applicabile, dei soci della stessa che abbiano una "partecipazione qualificata" ai sensi dell'art. 67 T.U.I.R.; statuto della società (o, del caso, regolamento dell'OICR); eventuali patti parasociali; copia dei documenti di identità, dei codici fiscali e dichiarazioni sostitutive di certificazione attestanti l'insussistenza di provvedimenti nel certificato generale del casellario giudiziale e/o nel certificato dei carichi pendenti degli amministratori della società candidata Offerente, nonché dei soci persone fisiche e degli amministratori dei soci persone giuridiche della società candidata Offerente che abbiano una "partecipazione qualificata" come sopra definita; *curriculum vitae* dei soggetti apicali della società candidata Offerente; descrizione del progetto imprenditoriale, con allegata l'eventuale documentazione utile alla rappresentazione dello stesso; *business plan* relativo al progetto, ivi inclusi il metodo utilizzato per la valorizzazione degli strumenti finanziari che si intende offrire agli investitori tramite il Portale e le connesse modalità di calcolo della cd. "*pre-money evaluation*" della società candidata Offerente; presentazione della società candidata Offerente ed indicazione del relativo sito internet (laddove esistente); video-pitch di presentazione del progetto con le caratteristiche tecniche specificate da Walliance (laddove presente).
- 5.2 A seguito dell'invio del materiale per la richiesta di validazione di un progetto, e una volta completata la procedura di registrazione e caricati tutti i documenti richiesti, Walliance procederà con il proprio team (il "**Pre-evaluation Team**") a verificare il possesso di determinati requisiti di legalità e di onorabilità. In particolare, il Pre-evaluation Team verificherà:

- 5.2.1 la veridicità di quanto dichiarato in sede di registrazione e la corrispondenza tra i documenti trasmessi e le risultanze dei pubblici registri,
- 5.2.2 la liceità, non contrarietà all'ordine pubblico e compatibilità con i requisiti di legge dell'attività oggetto del progetto imprenditoriale e/o del modo in cui il candidato Offerente intende attuare tale attività, e
- 5.2.3 il possesso di specifici requisiti di onorabilità degli amministratori della società candidata Offerente, nonché dei soci persone fisiche e degli amministratori dei soci persone giuridiche della società candidata Offerente che abbiano una "partecipazione qualificata" come sopra definita.

## **6. VERIFICA PRELIMINARE DEI REQUISITI LEGALI E DI ONORABILITÀ (PERSONE GIURIDICHE NON ANCORA COSTITUITE)**

- 6.1 Nel caso in cui l'Utente abbia sottoposto, in sede di registrazione ai sensi dell'art. 3, un progetto imprenditoriale relativo ad una persona giuridica ancora da costituire, della quale egli preveda di divenire legale rappresentante all'atto della costituzione, l'Utente dovrà fornire quanto previsto ai successivi paragrafi.
- 6.2 Successivamente all'avvenuta registrazione l'Utente dovrà caricare sul Portale o comunque fornire a Walliance, gli ulteriori documenti richiesti da Walliance relativi alla persona giuridica di futura costituzione, che potranno comprendere, a titolo esemplificativo e non esaustivo: visura camerale aggiornata delle società future socie del candidato Offerente; statuto (o regolamento in caso di OICR) delle società future socie del candidato Offerente ed eventuali patti parasociali; copia dei documenti di identità e dei codici fiscali e dichiarazioni sostitutive di certificazione attestanti l'insussistenza di provvedimenti nel certificato generale del casellario giudiziale e/o nel certificato dei carichi pendenti: degli amministratori delle società future socie del candidato Offerente, dei futuri soci persone fisiche del candidato Offerente e dei futuri amministratori (inclusi quelli diversi dall'Utente che ha effettuato la registrazione in qualità di futuro legale rappresentante, laddove già individuati) del candidato Offerente; presentazione delle società future socie del candidato Offerente ed indicazione dei relativi siti internet (laddove esistenti).
- 6.3 Una volta completata la procedura di registrazione e caricati tutti i documenti di cui sopra, il Pre-evaluation Team provvederà a verificare il possesso dei determinati requisiti di legalità e di onorabilità analogamente a quanto previsto all'art. 5.2 che precede.

## **7. ESITO DELLA VERIFICA PRELIMINARE DEI REQUISITI LEGALI E DI ONORABILITÀ**

- 7.1 In entrambi i casi di cui agli articoli 5 e 6 che precedono, laddove le informazioni e/o i documenti forniti siano insufficienti e/o incompleti, il Pre-evaluation Team provvederà a richiederne l'integrazione all'Offerente entro un termine fissato da Walliance.
- 7.2 Nel caso le verifiche preliminari diano esito negativo, ovvero il candidato Offerente non effettui l'integrazione documentale entro il termine fissato da Walliance, Walliance comunicherà al candidato Offerente il rifiuto della relativa candidatura ed i motivi di tale rifiuto, in modo da permettere al candidato Offerente, laddove possibile, di riproporre la propria candidatura, fermo restando che Walliance non avrà alcun obbligo di esaminarla.
- 7.3 In caso di esito positivo delle verifiche preliminari, il progetto e tutta la relativa documentazione verranno sottoposti all'Evaluation Committee, come di seguito definito, il quale effettuerà una valutazione di merito del progetto ai sensi di quanto previsto al successivo art. 8.
- 7.4 L'Offerente, per tutta la durata dell'Offerta (inclusa la fase propedeutica relativa alla sua valutazione da parte di Walliance), si impegna a comunicare senza indugio a Walliance qualsiasi circostanza che faccia venir meno uno o più dei requisiti di legalità e/o onorabilità di cui al precedente art. 5. Fermo restando quanto previsto al successivo art. 10.9, nel caso dovessero venir meno tali requisiti di legalità o di onorabilità in capo alle società candidate Offerenti: (i) laddove ciò si verifici nella fase precedente alla pubblicazione dell'Offerta sul

Portale, la stessa verrà sospesa e posticipata fino a che non verrà fornita dal singolo Offerente prova di aver riacquisito tali requisiti di legalità e onorabilità, ovvero (ii) laddove ciò si verifichi in un momento successivo alla pubblicazione dell'Offerta sul Portale e prima del termine di durata della stessa, l'Offerta verrà chiusa senza successo, ed i fondi eventualmente versati dagli Investitori verranno restituiti agli stessi Investitori, i quali verranno inoltre informati dell'insuccesso della campagna.

## **8. VALUTAZIONE DI MERITO DEL PROGETTO**

- 8.1 Preliminarmente all'inizio della valutazione di merito, Walliance e il candidato Offerente potranno eventualmente stipulare un accordo, che regolerà eventuali attività di assistenza prestate da Walliance aggiuntive rispetto a quelle previste dalle presenti Condizioni, ed in particolare per le attività di assistenza nella fase di raccolta della necessaria documentazione (visure camerali, statuti ed altri documenti societari, dichiarazioni sostitutive di certificazione, etc.), nonché, eventualmente, nella predisposizione - esclusivamente dal punto di vista "tecnico/grafico" e di marketing, senza però mai entrare nel merito del progetto - della ulteriore documentazione (presentazioni della società e del progetto, etc.) propedeutica al processo di valutazione del progetto ("**Assisted Documents Collection**"), fermo restando che ogni valutazione preliminare relativa alla mera fase di ricevimento delle proposte da parte dei candidati Offerenti verrà effettuata dalla Società a titolo gratuito.
- 8.2 La valutazione di merito verrà effettuata da un comitato individuato da Walliance (l' "**Evaluation Committee**"), il quale valuterà in via discrezionale ed insindacabile l'opportunità di ammettere il candidato Offerente alla raccolta di fondi tramite il Portale. La valutazione dell'Evaluation Committee sarà fondata sulle informazioni e sui documenti trasmessi dal candidato Offerente, riservandosi comunque Walliance il diritto di richiedere ulteriori documenti ed informazioni, anche nell'ambito di incontri tra rappresentanti del candidato Offerente e l'Evaluation Committee, o singoli membri dello stesso.
- 8.3 Ferma restando la discrezionalità della valutazione dell'Evaluation Committee, si precisa che la stessa sarà basata, in particolare, sui seguenti elementi:
- 8.3.1 caratteristiche del candidato Offerente, con indicazione dello Stato di costituzione dello stesso;
  - 8.3.2 caratteristiche del progetto imprenditoriale in tutti i suoi aspetti, ivi incluse la sua sostenibilità economica e redditività;
  - 8.3.3 verifica tecnica e progettuale;
  - 8.3.4 verifica della coerenza del progetto con gli scopi perseguiti da Walliance tramite la gestione del Portale (quali, a titolo esemplificativo: educazione finanziaria con particolare riferimento agli investimenti tramite equity crowdfunding, innovatività, tutela dell'ambiente, impatto positivo in termini economici, culturali, etici e sociali sul territorio);
  - 8.3.5 grado di interesse per i potenziali Investitori del progetto nel suo complesso e/o del modello organizzativo dell'Offerente;
  - 8.3.6 adeguatezza e coerenza delle competenze possedute dai soci e dagli amministratori dell'Offerente, per grado di istruzione e/o precedente esperienza professionale, rispetto alla specifica attività svolta e alla complessità del progetto; nonché competenza del team imprenditoriale che verrà dedicato al progetto;
  - 8.3.7 capacità dell'Offerente di introdurre nuove soluzioni organizzative e/o produttive nel mercato di riferimento rispetto alle condizioni esterne del mercato;
  - 8.3.8 potenzialità di crescita del mercato di riferimento e relative strategie di marketing;
  - 8.3.9 scenario competitivo, con particolare attenzione al posizionamento di mercato dell'attività e dell'operazione dell'Offerente;
  - 8.3.10 adeguatezza del business plan rispetto al progetto ed all'ambizione imprenditoriale;
  - 8.3.11 valutazione finanziaria e patrimoniale del progetto, al fine di verificare la ragionevolezza delle ipotesi utilizzate nella redazione del business plan ed in particolare del calcolo della cd. "pre-money evaluation" della società Offerente.

- 8.4 Al fine della valutazione del progetto, verrà inoltre data la possibilità al candidato Offerente di commissionare ad un soggetto indipendente scelto da Walliance (preferibilmente una primaria società internazionale di consulenza e revisione contabile) la predisposizione di un cd. "Selling Information Memorandum" contenente la valutazione del singolo progetto immobiliare o imprenditoriale e la determinazione di un punteggio ("rating") che rifletta la qualità e sostenibilità dell'iniziativa. Laddove il candidato Offerente scelga di avvalersi della possibilità di commissionare un Selling Information Memorandum, del contenuto di tale documento verrà tenuto conto dall'Evaluation Committee. Laddove il progetto passi il processo di selezione, il Selling Information Memorandum potrà essere pubblicato, a discrezione di Walliance, tra i documenti consultabili sul Portale relativamente alla singola campagna di equity crowdfunding.
- 8.5 Walliance darà comunicazione al candidato Offerente della valutazione (positiva o negativa) dell'Evaluation Committee. In caso di esito negativo, al candidato Offerente saranno indicate le relative motivazioni, in modo da permettere allo stesso, laddove possibile, di riproporre eventualmente la propria candidatura. In caso di esito positivo, troveranno invece applicazione le previsioni di cui all'articolo 9 che segue.
- 8.6 Nel caso in cui la registrazione effettuata tramite l'invio di una richiesta di validazione di un progetto quale candidato Offerente sia stata effettuata nell'interesse di una persona giuridica non ancora costituita, il superamento della valutazione di merito di cui al presente articolo 8 sarà in ogni caso condizionato all'avvenuta costituzione della persona giuridica Offerente, nonché al superamento della ulteriore verifica dei requisiti di legittimità ed onorabilità con riferimento alle informazioni e documenti di cui all'art. 5, che dovranno essere prontamente caricati sul Portale a cura dell'Offerente in seguito a tale costituzione.

## **9. ATTIVITÀ SUCCESSIVA ALL'APPROVAZIONE DEL PROGETTO**

- 9.1 Successivamente all'approvazione del progetto da parte dell'Evaluation Committee, l'Offerente dovrà implementare le azioni e predisporre la documentazione di cui al successivo paragrafo 9.3, in conformità con quanto prescritto dal Regolamento CONSOB e dalle ulteriori disposizioni normative applicabili.
- 9.2 Ove richiesta dall'Offerente, Walliance potrà prestare specifiche attività di assistenza a tale riguardo, successivamente all'approvazione del progetto, aggiuntive rispetto a quelle previste dalle presenti Condizioni, e in base ad un separato accordo che potrà eventualmente essere stipulato tra Walliance e l'Offerente; ed in particolare per le attività di raccolta e predisposizione - esclusivamente dal punto di vista "tecnico/grafico" e di marketing, senza mai entrare nel merito del progetto - della documentazione necessaria alla preparazione della campagna, successivamente all'approvazione del progetto da parte dell'Evaluation Committee, nonché, in particolare, nella connessa attività di caricamento sul Portale di tale documentazione e di impostazione della pagina relativa alla campagna dell'Offerente all'interno del Portale, con "setup" grafico delle immagini, dei video e del materiale promozionale in generale (pitch documents, etc.) e l'eventuale predisposizione di grafici, testi, etc.; il tutto al fine di migliorare l'"appeal" (in particolare dal punto di vista grafico, estetico ed "emozionale") del progetto ed aumentare conseguentemente le possibilità di successo della campagna di equity crowdfunding ("**Assisted Set-up**").
- 9.3 In particolare, l'Offerente dovrà trasmettere a Walliance tutta la documentazione che Walliance riterrà necessaria e/o opportuna per la pubblicazione dell'Offerta all'interno del Portale. Essa includerà, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i seguenti documenti:
- 9.3.1 *business plan* aggiornato e supportato da ogni allegato complementare, tale da fornire un quadro completo, chiaro e veritiero del progetto imprenditoriale;
- 9.3.2 visura camerale aggiornata ed ultimo bilancio approvato dell'Offerente;
- 9.3.3 verbale, autenticato da notaio, della delibera assembleare che autorizzi l'aumento di capitale e approvi la quota di capitale offerta al pubblico tramite l'Offerta, con la relativa valorizzazione, e disponga altresì, ai sensi dell'art. 24, comma 1 del Regolamento CONSOB, la modifica dello statuto o dell'atto costitutivo dell'Offerente

nel senso di prevedere, laddove non fossero già previsti nello statuto sociale: (a) il diritto di recesso ovvero il diritto di co-vendita (da riconoscersi per almeno tre anni dalla conclusione dell'Offerta) e le relative modalità e condizioni di esercizio, nel caso in cui i soci di controllo, successivamente all'offerta, trasferiscano direttamente o indirettamente il controllo a terzi, in favore degli Investitori Diversi dagli Investitori Professionali o dalle altre categorie di investitori indicati al comma 2 dello stesso art. 24 che abbiano acquistato o sottoscritto strumenti finanziari offerti tramite il Portale; (b) l'obbligo di comunicazione alla società Offerente, nonché la pubblicazione dei patti parasociali nel sito internet della società;

- 9.3.4 statuto aggiornato dell'Offerente;
  - 9.3.5 eventuali patti parasociali da comunicare alla società Offerente e da pubblicare sul sito internet della stessa conformemente al precedente art. 9.3.3;
  - 9.3.6 dichiarazioni sostitutive di certificazione attestanti l'insussistenza di provvedimenti nel certificato generale del casellario giudiziale e/o nel certificato dei carichi pendenti, per ciascuno dei soci e degli amministratori dell'Offerente;
  - 9.3.7 piano per ottemperare alla strategia di comunicazione durante il periodo in cui la raccolta è attiva sul Portale;
  - 9.3.8 *curricula* del team imprenditoriale dell'Offerente;
  - 9.3.9 eventuali certificati di proprietà intellettuale e industriale inerenti all'attività imprenditoriale svolta dall'Offerente;
  - 9.3.10 piano di gestione delle "*investor relations*" nel caso di esito positivo della raccolta sul Portale;
  - 9.3.11 ulteriore documentazione necessaria ai sensi del Regolamento CONSOB e/o di altre fonti normative, ed in particolare il documento d'offerta contenente le "informazioni sulla singola offerta" indicate nell'Allegato 3 al Regolamento CONSOB.
- 9.4 Walliance si riserverà in ogni caso il diritto di valutare le informazioni e documenti forniti dall'Offerente e di ritardare e/o precludere l'attivazione dell'Offerta nel caso in cui la qualità della documentazione fornita non fosse considerata adeguata all'obiettivo della raccolta. Tale giudizio sarà formulato, tra l'altro, in base alle competenze e precedenti esperienze vissute da parte dell'Evaluation Committee, e alle consuetudini di mercato.
- 9.5 Per poter procedere alla pubblicazione dell'Offerta sul Portale, l'Offerente dovrà inoltre aver concluso con la Banca (alle condizioni di cui al "foglio informativo" disponibile presso le filiali e sul sito della Banca, nonché pubblicato sul Portale, e che l'Offerente dichiara di conoscere), un contratto per l'apertura di un conto corrente ad esso destinato, indisponibile e vincolato alla raccolta di capitali di cui all'Offerta dell'Offerente, dandone evidenza a Walliance. Walliance avrà sempre diritto ad accedere al predetto conto e di avere conoscenza di tutti i movimenti che avvengono sullo stesso, per tutti i fini connessi alla gestione dell'Offerta, tra cui a titolo esemplificativo e non esaustivo la verifica del suo esito positivo o negativo ed il controllo circa i versamenti effettuati dagli Investitori.
- 9.6 Il compimento di quanto previsto nei paragrafi precedenti e l'approvazione da parte di Walliance saranno da considerarsi quale condizione sospensiva per l'attivazione dell'Offerta sul Portale.

## **10. PUBBLICAZIONE DELL'OFFERTA SUL PORTALE E RICHIESTA DI PRE-ADESIONE**

- 10.1 Esaurite con esito positivo le attività di cui all'art. 9, Walliance provvederà a darne comunicazione all'Offerente. Laddove l'Offerente, nonostante l'esito positivo dell'attività di selezione, dovesse comunicare a Walliance, tra la data di ricezione del progetto e la data inizio della campagna sul Portale, la sua intenzione, per qualsiasi motivo, di non procedere con l'Offerta, l'Offerente sarà tenuto a riconoscerà a Walliance una somma pari ad euro 9.000,00 più IVA a titolo di penale ed a parziale rifusione dei costi sostenuti da Walliance nel corso della procedura di selezione e valutazione di cui ai precedenti articoli.
- 10.2 Walliance provvederà, nei tempi che verranno concordati con l'Offerente, alla pubblicazione dell'Offerta sul Portale, che resterà attiva per tutto il periodo che verrà concordato con

l'Offerente, consentendo agli Investitori di aderirvi secondo le modalità previste nelle condizioni generali di utilizzo del Portale applicabili a questi ultimi.

- 10.3 In relazione alla pubblicazione dell'Offerta sul Portale, si precisa che Walliance non garantisce in alcun modo l'esito positivo dell'Offerta, ma soltanto la prestazione del Servizio in conformità alle presenti Condizioni, alla normativa applicabile nonché agli eventuali ulteriori accordi espressamente stipulati con l'Utente.
- 10.4 Sarà prevista l'eventuale possibilità, laddove concordato tra Walliance e l'Offerente, di effettuare da parte degli Utenti registrati una richiesta di "pre-adesione" ad una determinata Offerta pubblicata sul Portale (la "**Richiesta di Pre-Adesione**"), da effettuarsi precedentemente all'inizio della relativa campagna di equity crowdfunding ed attraverso la quale ciascun Utente potrà manifestare il proprio interesse ad un eventuale futuro investimento in una determinata campagna che verrà aperta sul Portale. A tal fine l'Utente dovrà completare una procedura di registrazione (comprensiva dell'inserimento dei propri dati e dell'indicazione dell'importo che lo stesso è intenzionato ad eventualmente investire) ed inviare la relativa Richiesta di Pre-Adesione tramite il Portale.
- 10.5 Walliance non si assume alcun obbligo e/o impegno nei confronti dell'Utente relativamente alla Richiesta di Pre-Adesione.
- 10.6 Tramite l'invio della Richiesta di Pre-Adesione l'Utente non assumerà alcun obbligo di effettuare un investimento sul Portale ed avrà inoltre la facoltà di annullare in qualsiasi momento la propria Richiesta di Pre-Adesione. La Richiesta di Pre-Adesione non è, infatti, un investimento, ma costituisce una mera manifestazione di interesse non vincolante. Con riferimento alla procedura di Pre-Adesione, essa è sottoposta alle seguenti condizioni, che vengono qui espressamente accettate dall'Offerente e che dovranno essere espressamente accettate dall'Utente sul Portale anche quando verrà effettuata la Richiesta di Pre-Adesione:
  - (a) la Richiesta di Pre-Adesione potrà essere effettuata da tutti i potenziali investitori in maniera paritetica ed alle medesime condizioni;
  - (b) un soggetto potrà effettuare una sola Richiesta di Pre-Adesione per ciascuna campagna;
  - (c) i diritti connessi alle partecipazioni sociali che saranno oggetto della campagna di equity crowdfunding in questione, così come qualsiasi altro diritto o condizione indicati nella Richiesta di Pre-Adesione, potranno subire, fino alla data di inizio della relativa campagna di equity crowdfunding, tutte quelle variazioni e modifiche, anche di natura sostanziale, che l'Offerente riterrà, a suo insindacabile giudizio, necessarie o anche solo opportune o utili per il buon esito della campagna, senza che l'Utente che ha effettuato la Richiesta di Pre-Adesione possa far valere per tale ragione alcun diritto, pretesa o aspettativa di qualsivoglia natura.
- 10.7 A conclusione della procedura di iscrizione, e prima dell'invio della Richiesta di Pre-Adesione, l'Utente dovrà dichiarare di accettare e di essere a conoscenza di quanto indicato ai precedenti paragrafi 10.4 e 10.5, e gli verrà inoltre inviata una mail di conferma.
- 10.8 Nel caso venga prevista la possibilità di effettuare una Richiesta di Pre-Adesione, l'Offerente si impegna a non contattare, con qualsiasi mezzo (telefono, posta elettronica o altro), direttamente o indirettamente, gli Utenti che hanno effettuato una Richiesta di Pre-Adesione, onde evitare che l'Offerente utilizzi i dati forniti dagli Utenti che completano la procedura di pre-adesione per contattarli direttamente e far loro effettuare l'investimento fuori dal Portale.

- 10.9 L'Offerente riconoscerà a Walliance una somma pari ad euro 9.000,00 più IVA laddove le Richieste di Pre-Adesione raggiungano una quota corrispondente ad almeno il 60% dell'obiettivo minimo di raccolta che verrà concordato tra l'Offerente e Walliance e ricorra almeno una delle seguenti condizioni: (i) l'Offerente decida di non voler più effettuare la campagna sul Portale; (ii) non si riesca, per motivi non imputabili a responsabilità di Walliance, a dare corso alla effettiva campagna sul Portale entro i successivi 60 (sessanta) giorni di calendario; (iii) emergano elementi relativi alla mancanza di requisiti di fattibilità oggettiva del progetto, ovvero al venir meno dei requisiti di legalità o di onorabilità di cui al precedente art. 5. Laddove, invece, non venga raggiunta la percentuale del 60% di cui sopra, l'Offerente non sarà tenuto a corrispondere alcuna somma a Walliance, fermo restando il divieto di contattare gli Utenti che hanno effettuato una Richiesta di Pre-Adesione.
- 10.10 Walliance non garantisce in alcun modo che coloro i quali abbiano aderito ad una Richiesta di Pre-Adesione effettuino poi successivamente un investimento nel corso dell'Offerta; l'Offerente esonera pertanto espressamente Walliance da qualsivoglia responsabilità a tale riguardo.

## **11. COMUNICAZIONI TRA GLI INVESTITORI E GLI OFFERENTI**

- 11.1 L'Offerente che abbia iniziato la raccolta, avrà la possibilità di inviare comunicazioni individuali agli Investitori, sia durante sia successivamente al termine della campagna, nella sezione del Portale dedicata all'Offerta. L'Offerente ha altresì la possibilità, nel medesimo arco temporale, tramite un'apposita funzione, di ricevere comunicazioni individuali degli Investitori, restando inteso che tali comunicazioni non saranno visibili agli altri Utenti e/o Offerenti, né ad altri Investitori.
- 11.2 Fatto salvo quanto previsto al paragrafo precedente, l'Offerente avrà la possibilità di pubblicare, tramite un apposito sistema di messaggistica presente nel Portale, nuove informazioni all'interno dell'area "Eventi" nella scheda del proprio progetto nel Portale e di inviare comunicazioni dirette agli Investitori, quali aggiornamenti a loro riservati oppure quali Q&A. Attraverso il proprio pannello di controllo l'Offerente potrà inoltre comunicare direttamente con gli Investitori tramite messaggi diretti "one to one". Le domande degli Investitori e le risposte degli Offerenti nell'"Area Q&A" verranno pubblicate sul Portale al momento della risposta dell'Offerente e saranno accessibili a tutti gli Investitori che hanno aderito alla singola Offerta.
- 11.3 Le risposte e le informazioni fornite dagli Offerenti ai sensi del presente articolo 11 saranno di esclusiva responsabilità di questi ultimi, mentre Walliance assumerà - per tutto quanto riguarda l'interazione diretta tra gli Offerenti e gli Utenti - il mero ruolo di "moderatore" delle domande e risposte, senza entrare nel merito delle stesse e senza assumere alcuna responsabilità, non potendo in alcun caso intervenire con valutazioni, giudizi e/o pareri tali da influenzare il giudizio dei potenziali Investitori in merito alla singola Offerta.
- 11.4 Il Portale permetterà la comunicazione fra Investitori ed Offerenti anche successivamente al perfezionamento dell'Offerta, sempre tramite la sezione personale di ogni Investitore, la quale rimarrà attiva sul Portale per almeno due anni successivi alla chiusura della raccolta. Ad essa potranno avere accesso soltanto gli Investitori che hanno aderito alla singola Offerta.

## **12. GESTIONE DEGLI ORDINI E DEI PAGAMENTI**

- 12.1 Conformemente a quanto prescritto dal Regolamento CONSOB, Walliance adotterà tutte le misure volte ad assicurare che gli ordini di adesione alle Offerte ricevuti dagli Investitori (gli "Ordini") siano: (i) trattati in maniera rapida, corretta ed efficiente; (ii) registrati in modo pronto e accurato; (iii) trasmessi, indicando gli estremi identificativi di ciascun Investitore, secondo la sequenza temporale con la quale sono stati ricevuti.
- 12.2 All'invio di un Ordine da parte di un Investitore, nell'apposita sezione dispositiva del Portale, il sistema genererà l'Ordine, consistente in un flusso di dati indirizzati alla Banca ed allo stesso Investitore, ed in copia per conoscenza all'Offerente ed a Walliance, contenente i seguenti dati:

- 12.2.1 tutti i dati personali registrati;
  - 12.2.2 i dati dell'Offerente al quale si riferisce l'Ordine;
  - 12.2.3 l'importo che l'Investitore intende investire;
  - 12.2.4 il codice univoco dell'Ordine (ossia un codice generato automaticamente che contraddistingue ed accompagna l'Ordine in tutte le fasi successive). Tale codice univoco consentirà anche di fissare l'ordine di priorità degli Ordini ricevuti, onde poter dare esecuzione agli stessi esattamente nel relativo ordine di presentazione.
- 12.3 Dopo il perfezionamento dell'Ordine, all'Investitore sarà richiesto di effettuare il relativo pagamento entro il termine previsto nell'Offerta. Ove il pagamento non sia effettuato entro tale termine, l'Ordine decadrà e l'Investitore non acquisirà alcun diritto sugli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta.
- 12.4 Le somme pagate dagli Investitori in esecuzione dei propri Ordini saranno versate sul conto indisponibile intestato all'Offerente acceso presso la Banca.
- 12.5 La Banca custodirà le somme pagate dagli Investitori sul conto indisponibile dell'Offerente fino al momento della chiusura dell'Offerta, con esito positivo o con esito negativo. Walliance non offre in ogni caso all'Offerente alcuna garanzia riguardante le prestazioni o il funzionamento della piattaforma di pagamento istituita dalla Banca.
- 12.6 Il conto corrente indisponibile intestato all'Offerente sul quale verrà costituita la provvista di un'Offerta pubblicata sul Portale sarà infruttifero e, pertanto, non potrà essere reclamata dall'Offerente alcuna forma di interessi.

### **13. CHIUSURA DELL'OFFERTA. VERSAMENTO DELLA SOMMA RACCOLTA IN CASO DI ESITO POSITIVO**

- 13.1 Nel momento in cui venga raggiunto un numero sufficiente di Ordini per il perfezionamento dell'Offerta, secondo le soglie e modalità previste dall'Offerente nella delibera di aumento di capitale sociale, e venga altresì sottoscritta una quota pari almeno al 5% degli strumenti finanziari offerti (ovvero una quota almeno pari al 3% nel caso l'Offerta sia effettuata da piccole e medie imprese in possesso della certificazione del bilancio e dell'eventuale bilancio consolidato, relativi agli ultimi due esercizi precedenti l'Offerta, redatti da un revisore contabile o da una società di revisione iscritta nel registro dei revisori contabili) da parte di Investitori Professionali e/o degli altri soggetti menzionati all'art. 24, comma 2 del Regolamento CONSOB, Walliance provvederà alla chiusura delle possibilità di adesione all'Offerta tramite il Portale e – decorsi tutti i termini per l'eventuale esercizio, da parte degli Investitori aderenti a ciò legittimati, del diritto di recesso di cui all'art. 13, comma 5 del Regolamento CONSOB (o, ove applicabile, dal Codice del Consumo) o del diritto di revoca di cui all'art. 25 del Regolamento CONSOB – comunicherà il successo della raccolta all'Offerente. Per quanto riguarda la chiusura della campagna, si precisa che, nel momento in cui verrà raggiunta la somma prevista di raccolta (target), l'Offerta si chiuderà, fermo restando che l'Offerente potrà prevedere, comunicandolo preventivamente alla Società e nei limiti di quanto previsto nella delibera di aumento di capitale sottostante, di far eventualmente proseguire la campagna anche per i giorni successivi al raggiungimento del "target", andando pertanto in "overfunding".
- 13.2 Successivamente, Walliance effettuerà un confronto tra la lista degli Investitori che avranno aderito all'Offerta e la lista di versamenti effettivamente ricevuti dalla Banca sul conto indisponibile dell'Offerente, e trasmetterà all'Offerente le relative informazioni.
- 13.3 L'Offerente dovrà senza ritardo – e comunque entro 30 giorni dalla comunicazione ricevuta da Walliance – ottemperare agli obblighi di legge necessari a rendere efficace l'aumento di capitale e l'aggiornamento dei libri sociali e fornire evidenza a Walliance della tempestiva esecuzione di tali obblighi.
- 13.4 In caso di violazione, totale o parziale, di tale obbligo da parte dell'Offerente, Walliance sarà autorizzata a risolvere ogni accordo con l'Offerente ai sensi dell'art. 22.2, ed a darne informativa agli Investitori.
- 13.5 L'Offerente dovrà inoltre manlevare e tenere indenne Walliance da qualsiasi pretesa,

derivante dalla propria violazione, da chiunque avanzata verso Walliance, fermo restando il diritto di Walliance a chiedere all'Offerente, oltre al pagamento della Tutoring Fee (come definita al successivo art. 17.2) eventualmente dovuta ed alle penali eventualmente dovute ai sensi delle presenti Condizioni, il risarcimento di tutti i danni eventualmente subiti da Walliance, ivi inclusi possibili danni alla propria immagine e reputazione presso il pubblico e gli Investitori.

- 13.6 Nel caso di esito positivo della raccolta e subordinatamente al tempestivo adempimento degli obblighi in capo agli Investitori di cui all'art. 12.3, l'Offerente riceverà, in un'unica soluzione, sul conto corrente bancario indicato dallo stesso, entro trenta giorni dalla data di chiusura della raccolta, la somma raccolta al netto della Success Fee (come definita al successivo art. 17.1), delle eventuali imposte dovute per legge e dei costi di transazione applicati dalla Banca.

#### **14. CHIUSURA DELL'OFFERTA. VERSAMENTO DELLA SOMMA RACCOLTA IN CASO DI ESITO NEGATIVO**

- 14.1 Nel caso in cui la campagna non abbia avuto esito positivo, Walliance provvederà alla chiusura delle possibilità di adesione all'Offerta tramite il Portale e provvederà ad impartire alla Banca l'ordine di annullamento degli Ordini precedentemente raccolti.
- 14.2 I fondi precedentemente impegnati dagli Investitori che abbiano aderito all'Offerta torneranno nella loro piena disponibilità, e saranno riaccreditati dalla Banca tramite giroconto dal conto indisponibile dell'Offerente al conto indicato dall'Investitore in sede di registrazione.
- 14.3 Walliance darà comunicazione dell'esito negativo dell'Offerta all'Offerente. I dati relativi all'Offerta saranno conservati da Walliance e mantenuti accessibili almeno per i dodici mesi successivi alla chiusura dell'Offerta e resi disponibili su richiesta degli interessati per un periodo di cinque anni successivi alla chiusura dell'Offerta, fermi restando eventuali obblighi ulteriori previsti dalla normativa, anche regolamentare, tempo per tempo applicabile.

#### **15. PUBBLICAZIONE DI INFORMAZIONI PERIODICHE SUI TRAGUARDI INTERMEDI RAGGIUNTI DALL'OFFERENTE**

- 15.1 Durante il periodo in cui l'Offerta verrà pubblicata sul Portale e sarà possibile per gli Investitori aderirvi, l'Offerente presterà a Walliance tutta la necessaria assistenza per consentirle di adempiere agli obblighi di comunicazione informativa nei confronti degli Investitori gravanti sulla stessa in relazione alle Offerte pubblicate sul Portale.
- 15.2 Sempre durante il periodo in cui l'Offerta verrà pubblicata sul Portale, l'Offerente avrà inoltre l'obbligo di comunicare a Walliance, affinché vengano pubblicate sul Portale a beneficio degli Investitori o *followers* dell'Offerente, le seguenti informazioni di natura rilevante:
- 15.2.1 eventuali cambiamenti nella compagine societaria e manageriale dell'Offerente;
  - 15.2.2 investimenti in nuovi progetti strategici non previsti dal business plan pubblicato sul Portale;
  - 15.2.3 eventuali obiettivi di rilevanza strategica raggiunti dall'Offerente;
  - 15.2.4 eventuali premi e riconoscimenti ricevuti dall'Offerente (e/o delle start-up o PMI innovative nelle quali ha investito) nel corso di eventi o concorsi pubblici o privati; e
  - 15.2.5 report sui risultati finanziari ottenuti dall'Offerente.
- 15.3 Successivamente al perfezionamento dell'Offerta, l'Offerente avrà la facoltà di inviare aggiornamenti ai propri Investitori o *followers*, tramite il Portale. L'Offerente avrà in ogni caso l'obbligo di pubblicare sul Portale ulteriori informazioni di carattere rilevante, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo:
- 15.3.1 report periodici (a cadenza trimestrale, ovvero semestrale) sugli obiettivi raggiunti dall'Offerente;
  - 15.3.2 cambiamenti rilevanti nella struttura organizzativa;
  - 15.3.3 cambiamenti nella struttura manageriale;
  - 15.3.4 cambiamenti relativi ai soggetti che detengono il controllo dell'Offerente;

- 15.3.5 lancio di nuovi prodotti, nuovi progetti di business, espansione in nuovi mercati;
- 15.3.6 eventuali manifestazioni pubbliche e private promosse dall'Offerente;
- 15.3.7 eventuali aumenti di capitale, o operazioni straordinarie quali a titolo esemplificativo acquisizioni e/o fusioni.

## **16. VALORIZZAZIONE PERIODICA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI ACQUISTATI TRAMITE IL PORTALE**

- 16.1 A seguito dell'esito positivo dell'Offerta, l'Offerente avrà l'obbligo di notificare a Walliance, nell'arco dei successivi due anni, eventuali transazioni aventi ad oggetto quote del capitale sociale dell'Offerente, e di inviare altresì copia dell'eventuale verbale dell'assemblea dei soci e/o della riunione dell'organo amministrativo in cui si conferma la transazione relativa alla quota di capitale e, laddove noto all'Offerente, il valore della stessa, nonché ogni altro documento a supporto della verifica del buon esito della transazione.
- 16.2 Tali informazioni verranno successivamente messe a disposizione degli Investitori e pubblicate nell'apposita sezione del Portale dedicata all'Offerta, e la valorizzazione degli strumenti finanziari dell'Offerente verrà conseguentemente aggiornata e pubblicata in tale sezione del Portale.

## **17. CORRISPETTIVI**

- 17.1 In caso di chiusura dell'Offerta per esito positivo della raccolta, Walliance avrà diritto ad una success fee (la "**Success Fee**"), in misura percentuale rispetto al capitale raccolto, in base al seguente schema

| <b>Capitale raccolto</b> | <b>Success fee</b> |
|--------------------------|--------------------|
| <€ 2.000.000,00          | 6,00%              |
| >€ 2.000.000,00          | 5,00%              |

Resta salva la facoltà di Walliance di modificare la misura della Success Fee secondo quanto previsto all'art. 19.

- 17.2 Walliance avrà inoltre diritto ad una "tutoring fee" (la "**Tutoring Fee**") per le attività di Assisted Set-up eventualmente svolte in favore dell'Offerente, in base a quanto previsto dagli articoli 8.1 e 9.2. Le modalità di calcolo, di fatturazione e di pagamento di tale Tutoring Fee saranno negoziate tra Walliance ed i singoli Offerenti prima dell'eventuale prestazione, da parte di Walliance, delle predette attività. La scelta da parte delle società candidate Offerenti di usufruire o meno dei servizi di Assisted Set-up non costituirà in alcun modo condizione per la pubblicazione delle relative offerte sul Portale, la quale sarà subordinata esclusivamente al superamento della procedura di selezione di cui alle presenti Condizioni.

## **18. CONTENUTI DEL PORTALE**

- 18.1 Tutti i contenuti ed i materiali pubblicati sul Portale sono di esclusiva proprietà di Walliance, oppure concessi in licenza a Walliance da altri soggetti.
- 18.2 I contenuti e materiali dell'Offerente (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, marchi, disegni e modelli, materiali illustrativi del progetto imprenditoriale) che dovranno essere pubblicati sul Portale al momento della pubblicazione dell'Offerta e/o successivamente – in base a quanto previsto dalle presenti Condizioni, da fonti normative e/o da separati accordi tra Walliance e l'Offerente – si intenderanno concessi gratuitamente ed irrevocabilmente in licenza a Walliance. L'Offerente a tal fine dichiara e garantisce di essere titolare di tutti i contenuti trasmessi a Walliance e/o pubblicati sul Portale (ad esempio documenti, informazioni, immagini, video) e che tale trasmissione e/o pubblicazione non viola alcun diritto di terzi. Resta inteso che ove i predetti contenuti comprendano dati personali di soggetti terzi, essi potranno essere utilizzati solo previa acquisizione dell'espresso consenso degli interessati al trattamento ed alla comunicazione a terzi dei dati stessi, ove previsto dalla legge. Agli Offerenti è inoltre fatto divieto di inserire sul Portale dati per i quali è prescritta dalla normativa in materia di privacy e trattamento dei dati personali l'autorizzazione dei relativi interessati, senza aver ottenuto tale autorizzazione, nonché di inserire contenuti raffiguranti

minori di età senza l'autorizzazione di chi esercita su costoro la responsabilità genitoriale.

- 18.3 L'Utente e/o l'Offerente non potrà riprodurre, copiare, pubblicare, ripubblicare, divulgare, registrare, trasmettere o modificare qualsivoglia contenuto o materiale di Walliance senza il previo espresso consenso scritto di quest'ultima. All'Utente e/o Offerente sarà unicamente consentito accedere al Portale ed ai contenuti e/o materiali che Walliance renderà di volta in volta accessibili all'Utente, sulla base della sua qualifica; l'Utente e/o Offerente potrà scaricare tali contenuti e materiali o copiarne il contenuto per proprio uso personale. Qualsiasi altro uso dei contenuti e/o materiali del Portale non è consentito.
- 18.4 In ogni caso, Walliance non risponderà di eventuali problemi di funzionamento del Portale causati da cause di forza maggiore, quali, a titolo esemplificativo, sovraccarichi del sistema, necessità di eseguire lavori, violazioni dei sistemi di sicurezza di Walliance compiuti da *hacker*, atti di guerra o terrorismo, catastrofi o calamità naturali.

## **19. VARIAZIONI DEL SERVIZIO E DELLE CONDIZIONI**

- 19.1 Walliance potrà, in qualsiasi momento, cessare la prestazione del Servizio, ferma restando, comunque, la conclusione delle Offerte la cui pubblicazione sia già iniziata.
- 19.2 Walliance potrà modificare le presenti Condizioni e/o le caratteristiche del Servizio dandone preventiva comunicazione agli Utenti e/o Offerenti.
- 19.3 In ogni caso, le eventuali modifiche apportate da Walliance non incideranno sulle Offerte in corso, salvo nel caso in cui ciò sia richiesto da norme legislative o regolamentari di immediata applicazione, o da provvedimenti di autorità pubbliche.

## **20. RESPONSABILITÀ DI WALLIANCE**

- 20.1 Walliance non predisporrà le Offerte né le informazioni relative alle stesse ed effettuerà controlli sulle stesse unicamente nei limiti degli obblighi che le sono imposti dalla normativa di tempo in tempo vigente applicabile al Servizio. L'Offerente riconosce quindi che, eccezion fatta per le ipotesi in cui vi sia stata una violazione di tali obblighi da parte di Walliance, Walliance non sarà responsabile nei confronti degli Investitori per l'eventuale non veridicità, incompletezza e/o insufficienza delle informazioni fornite dall'Offerente, né potrà, pertanto, essere chiamata a rispondere di eventuali condotte illecite dell'Offerente relative a tali informazioni. Fermo ed impregiudicato quanto sopra, Walliance potrà effettuare una verifica dei contenuti dei documenti predisposti dall'Offerente e suggerire modifiche volte esclusivamente al miglioramento degli stessi per scopi meramente commerciali.
- 20.2 Resta comunque inteso che l'Utente e/o l'Offerente si impegnano sin d'ora a manlevare e tenere indenne Walliance da qualsivoglia pretesa avanzata dagli Investitori nei confronti di quest'ultima e basata su violazioni delle proprie obbligazioni relative alle informazioni che l'Offerente stesso è tenuto a trasmettere agli Investitori.

## **21. RIMEDI CONTRO GLI INADEMPIMENTI DELL'UTENTE IN RELAZIONE ALLA CREAZIONE DEI PROFILI**

- 21.1 Walliance si riserva il diritto di cancellare eventuali profili di Utenti non corrispondenti ad alcuna persona fisica o giuridica oppure per la cui creazione siano stati forniti documenti e/o informazioni false, in violazione delle presenti condizioni e/o delle istruzioni di volta in volta riportate sul Portale.
- 21.2 Walliance, si riserva la facoltà di negare, a propria discrezione, successive iscrizioni al Portale in qualità di Utenti a soggetti il cui profilo sia stato cancellato ai sensi del precedente paragrafo.

## **22. CLAUSOLA RISOLUTIVA ESPRESSA PER VIOLAZIONI DELL'OFFERENTE**

- 22.1 Walliance avrà il diritto di risolvere il rapporto contrattuale con l'Offerente, dandone comunicazione allo stesso ai sensi dell'art. 1456 c.c., nel caso in cui l'Offerente commetta la violazione anche di una soltanto delle seguenti obbligazioni:
- 22.1.1 falsità e/o omissioni nelle informazioni e/o documentazione trasmesse a Walliance ai

sensi degli articoli 3, 5, 6, 8, 9 e/o 10 o comunque violazione di alcuno degli obblighi ivi previsti, restando in tal caso inteso che, ove Walliance abbia un fondato sospetto di una simile violazione, potrà sospendere la possibilità di adesione all'Offerta da parte degli Utenti, a tutela di questi ultimi;

- 22.1.2 violazione dell'art. 3.7;
- 22.1.3 mancata tempestiva effettuazione delle formalità di cui all'art. 13.3 e/o mancata comunicazione a Walliance in base a quanto previsto nel medesimo articolo;
- 22.1.4 violazione dell'art. 18.3.
- 22.2 Nel caso in cui Walliance eserciti il diritto di risoluzione del contratto di cui al presente art. 22 in un momento successivo alla pubblicazione dell'Offerta sul Portale e prima del termine di durata della stessa, l'Offerta verrà chiusa senza successo, ed i fondi eventualmente versati dagli Investitori verranno restituiti agli stessi Investitori, i quali verranno inoltre informati dell'insuccesso della campagna. In tal caso Walliance avrà diritto ad esigere dall'Offerente, per ciascuna violazione e a titolo di penale ai sensi dell'art. 1382 cod. civ., un importo pari a euro 5.000,00 oltre IVA, salvo il caso in cui per la singola violazione sia già previsto il pagamento di un importo a titolo di penale ai sensi delle presenti Condizioni (nel qual caso troverà applicazione tale specifica penale), e fatto comunque salvo il risarcimento del maggior danno eventualmente subito da Walliance.

### **23. LEGGE APPLICABILE E SOLUZIONE DELLE CONTROVERSIE**

- 23.1 Le presenti Condizioni, nonché ogni rapporto contrattuale tra Walliance e l'Utente e/o l'Offerente regolato dalle stesse, sono disciplinati dal diritto italiano.
- 23.2 Per qualunque controversia derivante dalle, o comunque connessa alle, presenti Condizioni e/o derivante da, o comunque connessa a, qualsivoglia rapporto contrattuale tra Walliance e l'Utente e/o Offerente regolato dalle presenti Condizioni, sarà competente in via esclusiva il foro di Trento.
- 23.3 È fatta comunque salva l'applicazione del procedimento di mediazione di cui al D. Lgs. 28/2010, il cui esperimento costituisce condizione di procedibilità della domanda giudiziale ai sensi dell'art. 5 del medesimo decreto legislativo.

Ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 1341-1342 del codice civile, l'Utente approva espressamente i seguenti articoli:

- 7.1-7.2 (termine per effettuare l'integrazione documentale)
- 8.2 (valutazione dell'Evaluation Committee)
- 9.3-9.4 (documentazione da trasmettere a Walliance)
- 10 (pubblicazione dell'Offerta sul Portale e richiesta di Pre-adesione)
- 13.3 (obbligazioni dell'Offerente successive al perfezionamento dell'Offerta)
- 18.4 (responsabilità di Walliance in relazione al funzionamento del Portale)
- 19 (variazioni del Servizio e delle Condizioni)
- 20 (responsabilità di Walliance)
- 21.1 (cancellazione di profili)
- 22 (clausola risolutiva espressa)
- 23.2 (foro competente)