

CONDIZIONI GENERALI DI UTILIZZO DEL PORTALE PER GLI INVESTITORI

Le presenti Condizioni Generali sono entrate in vigore il giorno 17 novembre 2023.

1. IL SERVIZIO DI WALLIANCE SIM S.P.A.

1.1. Glossario

"Walliance Crowd": indica la divisione di Walliance incaricata della prestazione dei servizi di crowdfunding, consistenti nell'abbinamento tra gli interessi a finanziare attività economiche di investitori e titolari di progetti tramite l'utilizzo di una piattaforma di crowdfunding, e dei servizi accessori. I servizi prestati dalla Società sono finalizzati al finanziamento di operazioni immobiliari, nonché al finanziamento di riqualificazioni energetiche, sviluppo di impianti fotovoltaici, parchi agri fotovoltaici ed eolici, comunità energetiche, impianti a biomassa e impianti idroelettrici attraverso il brand **"Walliance Green"**.

"Walliance 500": indica la divisione di Walliance incaricata della prestazione dei servizi di investimento di cui all'art. 1, comma 5, lettere c-bis ed e), del D.lgs. n. 58/1998 e s.m.i. (**"TUF"**) in qualità di società di intermediazione mobiliare (**"SIM"**) per le offerte di prodotti finanziari al di sopra del limite di Euro 5 milioni previsto dal Regolamento (UE) n. 2020/1503 del 7 ottobre 2020 (il **"Regolamento Europeo"**) per i prestatori di servizi di crowdfunding. Anche la prestazione di servizi di investimento è finalizzata al finanziamento di operazioni immobiliari.

"Portale": sito internet raggiungibile agli indirizzi www.walliance.it, www.walliance.fr, www.walliance.es e www.walliance.eu, utilizzato al fine della prestazione dei servizi Walliance Crowd e Walliance 500.

"Prestito": accordo ai sensi del quale un Investitore mette a disposizione di un Titolare di Progetto un importo di denaro convenuto per un periodo di tempo concordato e in base al quale il Titolare di Progetto assume un obbligo incondizionato di rimborsare tale importo all'Investitore, unitamente agli interessi maturati, secondo il piano di rimborso concordato.

"Titolare di Progetto" o **"Offerente"**: ogni persona fisica o giuridica che persegue l'obiettivo di reperire fondi tramite una piattaforma di crowdfunding, come definita dall'articolo 2, paragrafo 1, lettera h), del Regolamento Europeo. I Titolari di Progetto si identificano con un'entità giuridica dedicata alla gestione di un progetto immobiliare o di un progetto nel settore delle energie green e rinnovabili. I Titolari di Progetto potranno altresì consistere in società veicolo all'uopo costituite, nel rispetto dei limiti e delle condizioni previste dalla normativa di riferimento.

"Offerta": definizione onnicomprensiva di offerta di valori mobiliari (sia equity che debito), strumenti ammessi a fini di crowdfunding e Prestiti.

"Campagna": la raccolta di capitali tramite emissione di valori mobiliari, strumenti ammessi a fini di crowdfunding o Prestiti effettuata dall'Offerente tramite il Portale.

"Investitore": ogni persona fisica o giuridica che, tramite il Portale, concede Prestiti o acquisisce valori mobiliari o altri strumenti ammessi a fini di crowdfunding, come definita dall'articolo 2, paragrafo 1, lettera i) del Regolamento Europeo.

"Investimento": adesione da parte degli investitori e per il tramite del Portale a offerte di strumenti di equity, di debito e a offerte di Prestiti.

"Wallet": portafoglio digitale utilizzato dall'Investitore e fornito dal *Payment Service Provider* autorizzato, Mangopay SA al fine di effettuare e ricevere pagamenti in riferimento agli investimenti effettuati tramite il Portale.

"Codice Civile Italiano": Regio Decreto del 16 marzo 1942, n. 262 e s.m.i..

- 1.2. Walliance SIM S.p.A., con sede legale in Viale della Costituzione 16, 38122 - Trento (Italia), codice fiscale e partita IVA IT02432640221, REA TN-224237 (di seguito, **"Walliance"** o la **"Società"**) è una società autorizzata a norma del Regolamento Europeo alla prestazione del servizio di gestione di portali per la raccolta di capitali (cd. crowdfunding) e dei servizi ad esso accessori (di seguito, nel complesso, il **"Servizio"**) che consistono nelle attività di (i) intermediazione nella concessione di Prestiti, e (ii) collocamento senza impegno irrevocabile di valori mobiliari e strumenti ammessi ai fini di crowdfunding (gli **"Strumenti Finanziari"**) emessi dai soggetti qualificabili come Titolari di Progetto o società veicolo, e ricezione e trasmissione degli ordini di clienti, relativamente a tali Strumenti Finanziari.
- 1.3. Per mera completezza, stante la vicinanza delle attività svolte, si precisa che contestualmente allo svolgimento dei servizi in ambito crowdfunding, la Società si occupa altresì di assistenza ai soggetti emittenti nel collocamento di prodotti finanziari (tramite la divisione Walliance 500), che prevede lo svolgimento da parte della Società di attività in qualità di SIM, nel ruolo di collocatore di prodotti finanziari, al di sopra del limite di Euro 5 milioni previsto dal Regolamento Europeo per i prestatori di servizi di crowdfunding (c.d. **"Offerte sopra Soglia"**).
- 1.4. Walliance è stata autorizzata alla prestazione del Servizio ed è iscritta nel registro dei fornitori di servizi di crowdfunding previsto all'articolo 14 del Regolamento Europeo, con delibera Consob n. 22878 del 8

novembre 2023. Walliance è titolare del sito internet raggiungibile agli indirizzi www.walliance.it, www.walliance.fr, www.walliance.es e www.walliance.eu (il "**Portale**"), utilizzato al fine della prestazione del Servizio.

- 1.5. Le presenti Condizioni Generali di Utilizzo del Portale per gli Investitori (le "**Condizioni di Utilizzo**") si applicano a tutte le offerte pubblicate sul Portale nell'ambito della divisione Walliance Crowd e aventi ad oggetto Strumenti Finanziari e/o Prestiti.
- 1.6. Il Portale è accessibile, oltre che in versione *desktop* e *mobile*, anche attraverso un'applicazione, disponibile per iOS e Android (l'"**App**"). Si precisa, a tale riguardo, che il contenuto dell'App non presenta alcun elemento ulteriore rispetto al contenuto disponibile sul sito internet, pur non offrendo tutte le funzionalità di quest'ultimo (a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, l'App è tendenzialmente indirizzata agli Investitori e, per questo motivo, le funzionalità relative alla sezione dedicata ai Titolari di Progetto non sono interamente disponibili dalla stessa). La piattaforma di accesso è unica (accessibile da un unico indirizzo URL) ma le offerte sono disponibili in sezioni separate a seconda dello strumento offerto (equity, debito, lending).

Si precisa che i contenuti della App saranno accessibili esclusivamente previa registrazione e/o autenticazione con le proprie credenziali di accesso.

Qualsiasi riferimento al Portale contenuto nelle presenti Condizioni di Utilizzo va inteso come riferito a tutti gli effetti anche, *mutatis mutandis*, alla versione *desktop*, *mobile* e all'App. L'accettazione delle presenti Condizioni di Utilizzo e della Privacy Policy di Walliance, pertanto, sono riferite sia alla versione *desktop* e *mobile* del Portale, sia alla App.

- 1.7. Le presenti Condizioni di Utilizzo regolano l'utilizzo del Portale da parte degli utenti dello stesso (gli "**Utenti**") ed in particolare dei soggetti che si registrano come Investitori sul Portale, ai sensi di quanto previsto nei successivi paragrafi, nonché l'adesione, da parte degli Investitori e per il tramite del Portale, ad Offerte, aventi ad oggetto Strumenti Finanziari o Prestiti, effettuate dai Titolari di Progetto.
- 1.8. Sul punto, si precisa che la divisione Walliance Crowd presentesul Portale è articolata in differenti sezioni a seconda della tipologia di strumento oggetto della Campagna; pertanto, le Campagne di Debt Crowdfunding e le Campagne di Lending Crowdfunding verranno riportate in sezioni separate del Portale rispetto alle Campagne di Equity Crowdfunding.
- 1.9. Sul Portale è inoltre presente una bacheca elettronica (la "**Bacheca**"), avente le caratteristiche di cui all'articolo 25 del Regolamento Europeo, la quale permette agli Investitori di proporre in vendita i propri investimenti e/o finanziamenti affinché altri Investitori possano proporsi per l'acquisto di tali investimenti e/o finanziamenti. La Bacheca è istituita in una sezione autonoma del Portale (la "**Sezione Bacheca**"), la quale prevede l'accettazione da parte degli Utenti, unitamente alle presenti Condizioni di Utilizzo, di specifiche condizioni di utilizzo, di cui al successivo punto 5.
- 1.10. Le presenti Condizioni di Utilizzo regolano, inoltre, all'art. 7.7 e seguenti, il servizio accessorio di rappresentanza degli Investitori ("**Mandato di Rappresentanza**"), prestato gratuitamente da Walliance al fine di agevolare, senza sostituirsi a loro, l'esercizio dei diritti di controllo e informativi spettanti agli Investitori nei confronti degli Offerenti, in forza delle previsioni di legge rilevanti nonché della disciplina convenzionale che regola la pubblicazione e la sottoscrizione dell'Offerta sul Portale, quali, a titolo esemplificativo, quelle contenute nella scheda contenente le informazioni chiave sull'investimento relative alla singola offerta (il *Key Investment Information Sheet* o "**KIIS**") e nelle presenti condizioni.
- 1.11. Le Condizioni di Utilizzo si applicano, se non diversamente specificato, a tutti gli Utenti e agli Investitori, e quindi sia agli Investitori Sofisticati di cui all'Allegato II del Regolamento Europeo (gli "**Investitori Sofisticati**") che agli Investitori non rientranti nella suddetta categoria (gli "**Investitori Non Sofisticati**").
- 1.12. Nell'ambito delle sue attività, Walliance collabora con Mangopay S.A., società anonima di diritto lussemburghese, con sede legale in Lussemburgo, 2 Avenue Amélie, iscritta al numero B173459 del Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo, autorizzata come istituto di moneta elettronica dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (c.d. CSSF) e munita di "passaporto europeo" in diverse giurisdizioni, tra le quali l'Italia, presso la quale, per ciascuna Offerta, verrà aperto un Wallet indisponibile destinato all'Offerente, per consentire la gestione dei flussi di pagamento. Allo stesso tempo, Mangopay fornisce il servizio di apertura del c.d. "Wallet" destinato all'utente che apre un account presso Walliance e a tal fine completa la procedura di validazione di cui al successivo punto 3. Il Wallet verrà utilizzato dall'utente per effettuare e ricevere pagamenti esclusivamente in riferimento agli investimenti effettuati tramite il Portale e, in ogni caso, nel rispetto delle condizioni di utilizzo di Mangopay disponibili anche all'interno del footer del sito.

2. REGISTRAZIONE SUL PORTALE

- 2.1. Gli Utenti che utilizzano il Portale potranno registrarsi e, al fine della sottoscrizione dei Prestiti e degli Strumenti Finanziari emessi dai Titolari di Progetto, dovranno richiedere di validare il proprio profilo per poter investire, acquisendo la qualifica di "Investitori". La registrazione quale Utente è un requisito

necessario per la successiva richiesta di abilitazione quale Investitore ai sensi del successivo art. 3 e deve essere effettuata ai sensi dei paragrafi che seguono.

- 2.2. Le differenti proposte ricomprese in Walliance Crowd (*equity, debt, lending*) hanno aree di accesso differenziate. Nello specifico, ogni area conterrà diverse informazioni a seconda della tipologia di prodotto offerto, che verrà identificata in maniera chiara da uno specifico "tag". Il "tag" darà accesso, tramite il menu principale del sito, ad un'area con vista completa –rispettivamente – delle sole raccolte aventi ad oggetto strumenti di *equity*, di debito o Prestiti. In questo modo, le differenti proposte (*equity, debt o lending*) saranno visualizzabili all'interno di aree dedicate, chiaramente distinte.
- 2.3. L'accesso ad alcune aree del Portale, prive di alcuna funzionalità dispositiva e contenenti informazioni di carattere generale (ad esempio, le pagine meramente informative del Portale tra cui la pagina "Première", la pagina "Finanziati", la pagina "Statistics", etc.), sarà consentito ad ogni utente visitatore del Portale, a prescindere dalla sua registrazione allo stesso. L'accesso ad altre parti del Portale, contenenti determinate informazioni relative alle singole offerte (ad esempio, le pagine definite "scheda progetto" contenenti le informazioni sull'opportunità di investimento nonché i link dispositivi per gli Investitori, per procedere con un investimento), è invece riservato esclusivamente agli utenti che effettuano la registrazione sul Portale e attivano un *account* in qualità di utenti registrati. Tali aree del Portale permettono l'uso di alcuni servizi di comunicazione tramite il software fornito dalla società Disqus Inc. e consentono, al termine del processo in seguito descritto, la possibilità agli utenti registrati di disporre degli ordini. L'accesso ai suddetti servizi di comunicazione e alcune sezioni contenenti informazioni relative alle singole offerte (ad esempio, l'area "Report" presente nelle pagine definite "scheda progetto"), è garantito a tutti gli utenti registrati per il periodo in cui l'offerta è aperta, mentre sarà disponibile ai soli Investitori all'esito della chiusura dell'offerta. Per accedere a sezioni di tipo dispositivo è pertanto richiesta agli utenti la completa registrazione ovvero la completa attivazione (tramite apposita procedura c.d. di "KYC/KYB" ovvero Know Your Customer/Know Your Business) del proprio account. Al fine di ottimizzare tale processo, ove un utente già registrato al Portale per i servizi "Walliance Crowd" intenda sottoscrivere un'offerta "sopra soglia", usufruendo quindi dei servizi prestati dalla Società in veste di SIM (e viceversa), potrà utilizzare il medesimo account creato in fase di prima registrazione al Portale (evitando, quindi, di inserire nuovamente i propri dati anagrafici, documento di identità, etc.).
- 2.4. Tramite il sito l'Utente potrà accedere alle sopra citate sezioni, ciascuna contenente le informazioni prescritte dalla normativa applicabile. In particolare:
 - a) nella **Sezione Equity**, l'Utente può accedere alle informazioni di dettaglio relative a ciascuna Offerta e a quelle generali sull'andamento della medesima in fase di raccolta, tra cui:
 - o i dati rilevanti di ogni progetto, quali a titolo esemplificativo:
 - la descrizione del progetto, nonché un'immagine rappresentativa dello stesso;
 - informazioni sull'offerta di investimento;
 - ammontare del capitale offerto in sottoscrizione;
 - stato delle adesioni;
 - ammontare degli strumenti finanziari sottoscritto;
 - rendimento previsionale dell'operazione dichiarato dall'Offerente;
 - ulteriori documenti inerenti alla campagna;
 - o i dati identificativi dell'Offerente;
 - o l'area Questions & Answers (in sigla "Q&A") il cui software è fornito dalla società Disqus Inc., i cui termini e condizioni sono disponibili al seguente link <https://help.disqus.com/en/articles/1717102-terms-of-service>;
 - o l'area dedicata agli aggiornamenti e report riservati agli Investitori che hanno partecipato alla campagna.
 - b) nella **Sezione Debt**, l'Utente può accedere alle informazioni relative a ciascuna Offerta e a quelle generali sull'andamento da medesima, tra cui:
 - o i dati rilevanti di ogni progetto, quali a titolo esemplificativo:
 - la descrizione del progetto, nonché un'immagine rappresentativa dello stesso;
 - informazioni sull'offerta di investimento;
 - ammontare dell'emissione di strumenti finanziari di debito;
 - stato delle adesioni;
 - ammontare degli strumenti finanziari sottoscritto;
 - tasso di interesse dello strumento;
 - modalità di rimborso;
 - altre informazioni sul progetto;
 - ulteriori documenti inerenti alla campagna;
 - o i dati identificativi dell'Offerente;

- l'area Questions & Answers (in sigla "Q&A") il cui software è fornito dalla società Disqus Inc., i cui termini e condizioni sono disponibili al seguente link <https://help.disqus.com/en/articles/1717102-terms-of-service>;
 - l'area dedicata agli aggiornamenti e report riservati agli Investitori che hanno partecipato alla campagna;
 - i limiti all'emissione posti dalla normativa applicabile.
- c) nella **Sezione Lending**, l'Utente, in aggiunta a quanto sopra, può accedere alla documentazione per la valutazione della rischiosità del Prestito.
- Per quanto riguarda le modalità di pubblicazione dei tassi di *default* ai sensi del Regolamento delegato 2022/2115, si precisa che sul sito della Società è presente un'area dedicata denominata "Statistics", accessibile sia dal "footer" che dal menu di navigazione. All'interno dell'area Statistics vengono riportati i dati e le informazioni sull'andamento delle operazioni finanziate oltre ai tassi di default dei Prestiti, aggiornati almeno annualmente. In ogni caso, rimane inteso che i contenuti informativi di carattere generale, tra cui a titolo esemplificativo il contenuto della pagina "Statistics" sono forniti a mero titolo di trasparenza informativa, per cui si deve intendere che la Società non si impegna e non garantisce alcun risultato o i rendimenti ivi indicati.
- d) Nella **Sezione Bacheca** è prevista per gli Utenti la possibilità di pubblicare manifestazioni di interesse alla compravendita di Strumenti Finanziari e Prestiti che siano stati oggetto di offerte concluse con successo sul Portale, al fine di facilitarne lo smobilizzo, in conformità a quanto indicato nel Regolamento Europeo. In ogni caso, Walliance non garantisce il successo della vendita dei titoli tramite l'utilizzo della Bacheca.
- 2.5. 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, ovvero che sia comunque autorizzata ad agire in nome e per conto della stessa ai fini dell'adesione alle Offerte. A tal fine, dovrà essere fornita alla Società apposita documentazione da cui si evincano i poteri di firma della persona fisica che effettua la registrazione sul Portale.
- 2.6. L'Utente effettuerà la registrazione inserendo sul Portale il proprio paese di residenza, la tipologia di account che desidera creare (Privato o Azienda), l'indirizzo e-mail e una password alfanumerica. A seguire nel passo successivo per la tipologia di account Privato viene richiesto di fornire il nome, cognome, la cittadinanza, il sesso, il paese di nascita, la città di nascita, la data di nascita, ed il codice di identificazione fiscale. Per la tipologia di account Azienda viene richiesto di fornire il nome e cognome del legale rappresentante, la ragione sociale, paese di incorporazione, Partita IVA (o codice fiscale identificativo) ed indirizzo della sede legale della società.
- A seguire viene richiesto di verificare il proprio account tramite OTP ovvero fornendo il numero di cellulare personale, la cui procedura è necessaria anche per provvedere con l'eventuale successiva firma di documentazione nell'ambito dell'utilizzo dell'account. Verrà poi richiesto di accettare i presenti Termini e Condizioni, la Privacy Policy nonché di acconsentire al trattamento dei dati personali per l'invio di comunicazioni promozionali e/o di marketing. L'ultimo passo della procedura consiste inoltre nella presa d'atto dei rischi legati all'investimento.
- 2.7. In fase di apertura di un account viene sempre riportato seguente *warning*:
"L'investimento in ed il finanziamento di società non quotate comporta rischi specifici, quali: rischio di perdita totale o parziale del capitale investito o prestato, illiquidità (la rivendita dei titoli non è garantita, può essere incerta o addirittura impossibile) ed il rendimento dell'investimento può dipendere dal successo del progetto sottostante."
- Per poter proseguire l'Utente deve accettare e spuntare tutti i seguenti punti:
"Ho compreso che potrei perdere l'intero capitale investito.";
"Ho compreso che potrei avere difficoltà a liquidare i miei investimenti.";
"Ho compreso che Walliance non garantisce il buon esito del mio investimento."
- Se un Utente non sarà in grado di rispondere in maniera affermativa a tutte e tre le dichiarazioni, verrà visualizzata la frase *"Per proseguire è necessario aver compreso tutti i rischi legati ad un possibile investimento"* e non sarà possibile terminare la registrazione sul Portale.
- 2.8. Accettato il *warning*, l'Utente riceverà una e-mail comprovante l'avvenuta registrazione al Portale. L'Utente sarà così messo nella possibilità, ad esempio, di visionare e scaricare il materiale informativo relativo alle singole Offerte, di revocare l'iscrizione al servizio di newsletter e di richiedere a Walliance assistenza tramite l'apposita chat del sito. Resta, tuttavia, ferma l'impossibilità per gli Utenti registrati che non sono stati abilitati ad investire, di aderire alle Offerte e/o di usufruire degli altri servizi erogati da Walliance.

- 2.9. Ai fini dell'archiviazione dei profili inattivi, l'account di un Utente sarà disattivato o archiviato automaticamente da parte della Società nei seguenti casi, con l'effetto che l'utente stesso non riceverà più le comunicazioni da parte di Walliance se dopo 12 mesi:
- a) non possiede un account validato, ossia non ha completato la procedura di validazione (KYC e AML);
 - b) possiede un account attraverso il quale non risulti almeno un investimento non ancora concluso ove si è realizzata l'exit;
 - c) non ha effettuato alcun accesso da oltre 12 mesi.

Nel caso in cui l'Utente stesso desideri mantenere attivo il proprio account, sarà sufficiente accedere nuovamente al portale e riattivare il proprio account tramite la verifica via SMS (c.d. autenticazione a due fattori).

Si precisa che la procedura automatizzata di disattivazione di cui al presente paragrafo non prevede in ogni caso la cancellazione dei dati associati all'Utente nel caso in cui un utente avesse sottoscritto uno o più investimenti, che restano quindi eventualmente consultabili in caso di riattivazione dell'account, nella propria area personale.

- 2.10. Gli Utenti potranno visionare sul Portale i documenti relativi al funzionamento dello stesso e, in particolare, le presenti Condizioni di Utilizzo e la Privacy Policy, oltre alle altre Policy di Walliance consultabili all'indirizzo <https://help.walliance.eu>. Per tutti gli Utenti, le informazioni sulle Offerte saranno accessibili in anteprima nelle 48 ore precedenti all'inizio della possibilità di sottoscrivere l'Offerta, dando così la possibilità agli Utenti registrati e a quelli che si vorranno registrare (senza possibilità di investire) di visionare i documenti disponibili dell'Offerta e di disporre di tempo sufficiente per valutare le Offerte. Trascorse 48 ore, sarà effettivamente possibile aderire all'Offerta e sottoscrivere un investimento o un finanziamento.
- 2.11. Esclusivamente per gli Utenti che aderiscono al **Servizio Walliance Première**, come definito e disciplinato al successivo paragrafo 4, i titolari di un Account Gold o di un Account Black, come *infra* definiti, possono investire dal momento in cui l'Offerta viene pubblicata ("**Countdown**") ossia a partire dalle 48 ore precedenti all'apertura della stessa ("**Accesso anticipato**") per gli utenti provvisti di un Account Standard. Per la disciplina completa del Servizio "Walliance Première" ovvero per comprendere le diverse tipologie di account disponibili e le relative definizioni, si rinvia al successivo paragrafo 4.
- 2.12. L'abilitazione quali "Investitori" come indicato al precedente art. 2.9 viene acquisita dagli Utenti al termine della compilazione, all'interno della propria area personale, di tutti i dati necessari richiesti per poter effettuare la sottoscrizione di un investimento dati, che vengono validati anche tramite l'utilizzo di appositi software di terze parti, da Walliance, una volta verificata la completezza dei dati forniti.

3. ABILITAZIONE DELL'UTENTE SUL PORTALE IN QUALITÀ DI "INVESTITORE"

- 3.1. Tutti gli Utenti (siano essi persone fisiche o giuridiche) che desiderino investire tramite il Portale, in una qualsiasi delle sezioni disponibili (Equity, Debt o Lending) dovranno essere registrati al Portale e completare il proprio profilo personale tramite un'apposita procedura di profilazione all'interno della sezione "Account", compilando tutti i campi richiesti e completando alcuni passaggi per la verifica dell'utente tra cui:
- i) dati personali;
 - ii) verifica dell'identità dell'Utente tramite l'utilizzo della piattaforma "ShuftiPro" della Società Shufti Pro Limited i cui termini e condizioni saranno disponibili durante la procedura (ed anche accessibili al seguente link ipertestuale <https://shuftipro.com/terms-and-conditions/>), secondo gli standard della procedura KYC;
 - iii) indicazione dei dati del proprio conto corrente (intestatario, IBAN o numero di conto e codice BIC/SWIFT) ed attivazione di un Wallet personale aperto presso Mangopay SA, subordinatamente all'apertura di un account e al completamento della relativa procedura di validazione, passo necessario per abilitare il proprio account agli investimenti. Il Wallet, inoltre, abilita trasferimenti veloci e sicuri di fondi tra portafogli elettronici e conti bancari esterni con liquidazioni più rapide tramite IBAN virtuali. I termini e condizioni del servizio sono accessibili al seguente link ipertestuale https://mangopay.com/terms/PSP/PSP_MANGOPAY_IT.pdf);
 - iv) compilazione del questionario AML (antiriciclaggio);
 - v) compilazione del questionario di Appropriatelyzza;
 - vi) indicazione della tipologia di investitore in cui l'utente si identifica (Non Sofisticato o Sofisticato);
 - vii) compilazione del simulatore per la determinazione della capacità di sostenere eventuali perdite.

Terminata la compilazione dei campi sopra indicati, l'account verrà abilitato agli investimenti in caso di esito positivo delle verifiche circa il contenuto delle informazioni fornite, sia da parte di Walliance che da parte di Shufti Pro e Mangopay, entro al massimo 72 ore, salva l'eventuale necessità di effettuare ulteriori

verifiche per le quali l'Utente verrà contattato o informato tramite apposite e-mail informative. Con l'abilitazione all'investimento, verrà assegnato al Wallet, come in precedenza definito, un IBAN virtuale, al fine di permettere l'accredito dei fondi necessari per effettuare un investimento.

Si precisa sin d'ora che ai fini della sottoscrizione di un nuovo investimento, non è obbligatorio un deposito preventivo sul proprio Wallet personale. Infatti, nel corso del processo di investimento l'utente potrà selezionare alternativamente i) di versare l'importo della sottoscrizione con addebito del Wallet che sarà all'uopo già stato ricaricato, avendo disponibilità di somme sufficienti al pagamento dell'ordine inserito, o ii) di procedere con il versamento dell'importo inviando apposito bonifico bancario alle coordinate che verranno indicate al termine del processo di investimento e che verranno altresì inviate all'utente a mezzo e-mail.

Inoltre, il Wallet fornisce: a) la possibilità, tramite la propria area personale ("Account" > "Wallet") di prelevare il denaro presente nel Wallet e versato ad esempio in sede di rimborso di un finanziamento, con possibilità di accredito successivo sul conto corrente bancario indicato all'interno della sezione "Account" > "I miei dati" > "Conto corrente", cliccando sul pulsante "Preleva", e b) la possibilità, tramite la propria area personale ("Account" > "Wallet") di ottenere le indicazioni per effettuare la ricarica del Wallet, cliccando sul pulsante "Deposita". In tale situazione il sistema fornirà in maniera automatica all'utente le informazioni per poter provvedere all'invio di un bonifico bancario all'IBAN virtuale del Wallet di titolarità dell'Utente.

Eventuali prelievi potranno essere effettuati unicamente sul conto corrente coincidente con l'intestatario dell'account, come indicato all'interno della propria area personale e nel rispetto di una delle seguenti condizioni: i) nel caso in cui l'Investitore abbia effettuato almeno un investimento o ii) previa richiesta trasmessa a Walliance tramite chat del sito o all'indirizzo support@walliance.eu.

- 3.2. Il processo di sottoscrizione di investimenti e/o finanziamenti tramite il Portale conterrà *alert*, avvertenze e informazioni differenziate a seconda della specifica tipologia di offerta a cui l'utente intende aderire.
- 3.3. La Società, pur non essendovi a stretto rigore tenuta ai sensi della normativa attualmente applicabile, ha adottato un approccio cautelativo e ha quindi implementato un software fornito dalla società IVXS UK Limited (*Comply Advantage*), per l'effettuazione delle verifiche antiriciclaggio relative agli Investitori. La Società inoltre, come specificato, utilizza il software fornito dalla società Shufti Pro Limited, per l'effettuazione delle verifiche KYC (*Know your customer*) e KYB (*Know your business*) per la verifica dell'identità dell'Utente ovvero per l'identificazione tramite verifica biometrica del documento d'identità e della fotografia scattata da parte dell'Utente in fase di verifica.
- 3.4. Cliccando sulla voce "Investi", se l'Utente è registrato ma non ha completato il proprio profilo personale nell'area "I miei dati", non potrà procedere con il processo di investimento e verrà dunque indirizzato alla sua area personale al fine del completamento del suo profilo, inserendo tutti i dati obbligatori per procedere con l'investimento.
- 3.5. Ogni Utente registrato come Investitore, di qualsiasi categoria, riceverà una e-mail di conferma dell'avvenuta verifica del proprio profilo successivamente all'avvenuto completamento positivo della procedura di cui all'art. 3.1.
- 3.6. La creazione di un account di Walliance comporta, in automatico, attraverso la tecnologia del Single-Sign-On (c.d. SSO), l'attivazione di un account sulla piattaforma di messaggistica denominata "Disqus" della società Disqus Inc. (l'"**Account Disqus**"). Disqus è un servizio di *hosting* di commenti per siti web e comunità virtuali che funziona mediante una piattaforma on line. La piattaforma Disqus ha diverse funzionalità, tra cui servizi di rete sociale, servizi di creazione di profili utente, sistemi di moderazione e antispam, notifiche e-mail e commenti da *mobile*. Attraverso l'Account Disqus, gli utenti registrati su Walliance potranno, previa accettazione all'interno dell'area Q&A di ogni scheda progetto - tramite spunta - dei Termini e Condizioni e delle modalità di trattamento dei dati personali del servizio Disqus, commentare all'interno dell'area Q&A di ogni scheda progetto disponibile sul Portale di Walliance e parteciparvi attivamente, unicamente con riferimento ai progetti nei quali l'Utente abbia effettivamente investito e prima dell'investimento e in fase di apertura dell'Offerta, in tutte le Offerte. Parimenti gli Utenti potranno decidere, direttamente all'interno della propria area personale sul sito Walliance, alla sezione "Impostazioni" > "Preferenze", di rendere anonimo il proprio *account* nei confronti di Disqus e poter quindi pubblicare commenti mantenendo l'anonimato.
- 3.7. Come indicato al punto 3.1 nel processo di validazione, l'Utente dovrà dichiarare la tipologia di investitore nel quale si identifica, potendo chiedere di essere classificato come investitore Sofisticato, previo caricamento all'interno del Portale dei documenti necessari.
- 3.8. Per l'identificazione in qualità di investitore Sofisticato, è necessario seguire la procedura che segue. In particolare, in linea con quanto previsto dall'Allegato II del Regolamento (UE) 2020/1503, la Società mette a disposizione dell'Utente un modello di cui avvalersi per presentare una richiesta di trattamento come investitore sofisticato. La richiesta di essere classificato come investitore sofisticato potrà essere inviata

tramite la Piattaforma e la compilazione del modello fornito dalla Società, l'Utente dovrà specificare quanto segue:

- una dichiarazione dell'Utente attestante il possesso dei requisiti richiesti per la qualifica di "Investitore sofisticato", ai sensi del Regolamento Europeo;
- una dichiarazione dell'utente in cui conferma di essere consapevole che è definito Investitore Sofisticato, ai sensi dell'art. 2, lett. j), del Regolamento Europeo, "ogni persona fisica o giuridica che è un cliente professionale ai sensi dell'allegato II, sezione I, punto 1, 2, 3 o 4, della direttiva 2014/65/UE o ogni persona fisica o giuridica che ha l'approvazione del fornitore di servizi di crowdfunding conformemente ai criteri e secondo la procedura di cui all'allegato II del presente Regolamento";
- una dichiarazione dell'Utente in cui conferma di essere a conoscenza del fatto che resta responsabile della veridicità delle informazioni fornite nella richiesta e che è tenuto a comunicare a Walliance eventuali cambiamenti che potrebbero influenzare la propria classificazione;
- una dichiarazione dell'Utente in cui conferma di essere consapevole delle conseguenze della perdita della tutela collegata allo *status* di investitore non sofisticato.

In particolare, per quanto riguarda la documentazione comprovante lo *status* di investitore sofisticato:

1. nel caso di persona giuridica è previsto che l'investitore alleggi il fascicolo storico, comprensivo di bilancio relativo all'ultimo anno di esercizio disponibile, non più vecchio di 30 giorni;
2. nel caso di persona fisica è previsto che l'investitore alleggi almeno due dei seguenti documenti:
 - a. un'attestazione rilasciata dall'intermediario finanziario presso cui l'Investitore intrattiene rapporti, con indicazione dei depositi (ivi inclusi eventuali depositi titoli) in essere insieme all'ultimo estratto conto del mese precedente alla dichiarazione (senza coprire o alterare nulla);
 - b. la visura della/e azienda/e in cui ricopre/ha ricoperto una posizione esecutiva o referenze relative alla posizione lavorativa ricoperta (ove possibile, con firma del datore di lavoro);
 - c. estratto delle operazioni di dimensioni significative compiute nei quattro trimestri precedenti rilasciato dall'intermediario finanziario di riferimento insieme alla classificazione come "cliente professionale" da parte di un soggetto vigilato.

La Società potrà altresì valutare, a proprio insindacabile giudizio, ulteriore e diversa documentazione che l'Utente dovesse presentare al fine di comprovare il proprio *status* di Investitore Sofisticato o richiedere chiarimenti e/o integrazioni. Walliance valuterà la richiesta dell'investitore, sulla base della documentazione da questi fornita.

Nel caso in cui risultino soddisfatti i criteri di identificazione di cui sopra, Walliance approverà la richiesta di qualificazione come Investitore Sofisticato, salvo il caso in cui abbia ragionevoli dubbi in merito alle informazioni fornite o alla documentazione prodotta dall'investitore richiedente.

Walliance, all'esito della verifica, invierà una comunicazione all'investitore a mezzo mail, nella quale confermerà lo *status* assegnato. L'utente potrà inoltre visualizzare, nella sezione "I miei dati" dell'area riservata, il riferimento alla classificazione quale investitore Sofisticato e alla relativa scadenza.

L'approvazione della qualifica di Investitore Sofisticato, difatti, ha validità biennale. Prima della data di scadenza, Walliance invierà all'investitore a mezzo mail un *alert* con il quale comunicherà che dopo la scadenza del periodo di validità sarà considerato come Investitore Non Sofisticato a meno che non invii una nuova richiesta per mantenere lo *status* di Sofisticato.

Fermo restando l'obbligo in capo all'investitore di comunicare tempestivamente eventuali cambiamenti che potrebbero influenzare la sua classificazione, qualora nel corso del rapporto Walliance constati, sulla base delle informazioni fornite dall'investitore, che questi non soddisfa più le condizioni iniziali che hanno reso possibile la qualificazione come Investitore Sofisticato, Walliance comunicherà, a mezzo mail, la perdita di tale qualifica e la conseguente ri-classificazione come Investitore Non Sofisticato.

Nel caso di investitori che rientrano nell'elenco di cui all'Allegato II, Sezione I, punti da 1) a 4) della Direttiva 2014/65/UE ("**Mifid II**"), in deroga alla procedura di cui sopra, Walliance li classificherà come Investitori Sofisticati purché forniscano la sola prova del loro *status* di cliente professionale. In tal senso, potranno dichiarare il loro *status* in piattaforma, allegando la dichiarazione rilasciata dalla Banca dell'utente attestante la qualifica di "Investitore professionale" ai sensi della direttiva MiFID II, 2014/65/UE e successive modifiche e integrazioni.

In caso di classificazione come Investitore Sofisticato l'Utente non sarà in ogni caso esonerato dalla compilazione del test di verifica delle conoscenze (c.d. Questionario di Appropriatazza) e dalla simulazione della propria capacità di sostenere perdite.

- 3.9. Gli Utenti che siano abilitati quali Investitori verranno autorizzati alla sottoscrizione delle Offerte, nonché alla comunicazione con gli Offerenti tramite il Portale ovvero tramite l'area Q&A, secondo quanto di seguito meglio specificato.

4. TIPOLOGIE DI ACCOUNT E SERVIZIO "WALLIANCE PREMIÈRE"

4.1. Glossario

"Accesso anticipato agli investimenti": possibilità per gli utenti titolari di un Account Gold o di un Account Black di investire e/o di sottoscrivere un prestito dal momento in cui inizia il *countdown* della campagna, ossia a partire dalle 48 ore precedenti all'apertura della stessa per gli utenti provvisti di un Account Standard.

"Account": l'insieme delle informazioni che identificano un Utente, il quale può identificarsi nelle tipologie di account che seguono, ove applicabili al Paese in cui la Società presta i propri servizi.

"Account Standard": la tipologia di account-base assegnata automaticamente a tutti gli Utenti, salva specifica richiesta di assegnazione ad una tipologia diversa di account e contestuale soddisfacimento dei requisiti richiesti.

"Account Gold": account assegnato ad un utente che abbia le caratteristiche di cui alla rispettiva sezione della Tabella 1. L'utente a cui viene assegnato tale account deve rispettare, per ogni campagna a cui aderisce tramite il Portale, le specifiche condizioni dettate dalle presenti Condizioni di Utilizzo. In caso di perdita dei requisiti richiesti per accedere all'Account Gold, l'utente ha 90 giorni, decorrenti dal momento di perdita di uno o più degli stessi, per reintegrare i requisiti, pena il *downgrade* all'Account Standard.

"Account Black": account assegnato ad un utente che abbia le caratteristiche di "Account Black" di cui alla rispettiva sezione della Tabella 1. L'utente a cui viene assegnato tale account deve rispettare, per ogni campagna a cui aderisce tramite il Portale, le specifiche condizioni dettate dalle presenti Condizioni di Utilizzo. In caso di perdita dei requisiti richiesti per accedere all'Account Black, l'utente ha 90 giorni, decorrenti dal momento di perdita di uno o più degli stessi, per reintegrare i requisiti, pena il *downgrade* all'Account Standard. L'Utente che abbia correttamente attivato l'Account Black avrà, inoltre, accesso al servizio di c.d. *Soft Concierge*, descritto e disciplinato al successivo paragrafo 4.10, cui si rimanda.

"Account Manager": figura professionale interna o esterna a Walliance (con cui la Società, in questa seconda ipotesi, stipula un contratto di collaborazione professionale) che ha il ruolo di gestire i rapporti con, e assistere l'investitore detentore dell'Account Black, nella gestione del suo profilo sul Portale, per verificare la soddisfazione dell'investitore in riferimento all'utilizzo e all'operatività del Portale medesimo e dei servizi offerti. Resta fermo che non può essere offerta da questa professionalità alcuna attività di consulenza finanziaria per conto di Walliance o da Walliance stessa.

"Account Specialist": figura professionale interna a Walliance che ha il ruolo di gestire i rapporti con, e assistere l'investitore detentore dell'Account Gold, nella gestione del suo profilo sul Portale, per verificare la soddisfazione dell'investitore in riferimento all'utilizzo e all'operatività del Portale medesimo e dei servizi offerti. Resta fermo che non può essere offerta da questa professionalità alcuna attività di consulenza finanziaria per conto di Walliance o da Walliance stessa.

"Ticket minimo di investimento per progetto": rappresenta il ticket minimo di investimento obbligatorio e/o di finanziamento da sottoscrivere che ogni Utente deve investire per poter partecipare all'Offerta. Esso corrisponde, per Walliance Crowd: (i) un minimo tra Euro 500 e Euro 2.500 euro per gli Account Standard salvo eventuali riduzioni a importi inferiori di volta in volta definite; a Euro 5.000 per gli Account Gold; e (iii) a € 25.000 per gli Account Black, fatti salvi i casi in cui la società Offerente decidesse di identificare un ticket minimo più alto di quelli qui indicati.

"Commissione ("Success fee") applicata sugli Investimenti effettuati esclusivamente in caso di successo dell'investimento": commissione percentuale applicata in fase di rimborso dell'investimento effettuato esclusivamente nel caso in cui il ROI annualizzato o il tasso d'interesse previsto venga rispettato dall'Offerente.

"Rendimento Maggiorato": maggiorazione del rendimento atteso ovvero del tasso di interesse per le operazioni in Lending Crowdfunding che potrà essere di volta in volta definito a favore degli Account Black in base alle caratteristiche dell'Offerta.

"Portafoglio attivo minimo": rappresenta la somma minima obbligatoria, per poter accedere ad un account diverso dall'Account Standard, di capitali investiti da un singolo Utente in un'Offerta, per la quale non è ancora avvenuta l'exit (il rimborso), ovvero la somma minima di investimenti in corso. Essa corrisponde: (i) a € 50.000 per gli Account Gold; e (ii) a € 100.000 per gli Account Black.

"Walliance Première": il servizio offerto da Walliance che prevede due specifiche sottocategorie di account, ossia l'Account Gold e l'Account Black.

"Richiesta di attivazione del servizio Walliance Première": l'attivazione può avvenire con richiesta tramite l'area del sito accessibile dalla pagina web www.walliance.it/premiere; il soggetto richiedente, dopo aver risposto alle domande fornite per il tramite della chat presente all'interno del Portale, verrà

messo in contatto con un Account Specialist o un Account Manager che provvederà a verificare l'esistenza dei requisiti per l'attivazione del profilo. Nel caso in cui la verifica abbia dato esito positivo, l'Account Specialist o l'Account Manager procederanno con la condivisione di un link univoco e personale che porterà l'utente all'interno di una procedura digitale di attivazione. Tramite tale procedura verrà chiesto di confermare da parte dell'utente i dati personali nonché di provvedere all'accettazione di specifici Termini e Condizioni per la fornitura del servizio *Première*. Successivamente, per poter concludere e confermare l'attivazione, verrà richiesta una firma digitale tramite un codice OTP inviato al numero di telefono associato al profilo personale. A seguire verrà reso disponibile un documento riepilogativo di conferma dell'attivazione che verrà inviato anche via e-mail.

"Richiesta di disattivazione del servizio Walliance *Première*": l'eventuale richiesta di disattivazione o di *downgrade* dovrà essere effettuata tramite un Account Specialist o il proprio Account Manager tramite l'area del sito dedicata. Il servizio Walliance *Première*, in conseguenza della richiesta di disattivazione, sarà automaticamente disattivato a fronte del passaggio all'Account Standard. Nel caso di richiesta di disattivazione del proprio Account *Première*, per l'Utente richiedente che abbia ottenuto il *downgrade* all'Account Standard non sarà più possibile riattivare il Servizio *Première* per 12 (dodici) mesi decorrenti dalla richiesta di disattivazione.

"Servizio di Soft Concierge": servizio di assistenza personale denominato "Soft Concierge" offerto da Walliance in favore degli Utenti titolari di Account Black.

"Richiesta di attivazione del servizio di Soft Concierge": l'attivazione del servizio avviene contestualmente all'attivazione di un Account Black.

4.2. **Termini, costi e condizioni del servizio**

- 4.2.1. Al fine di meglio tutelare e soddisfare ciascun Investitore e di riuscire a modulare le offerte al pubblico di strumenti finanziari in considerazione delle caratteristiche dei propri Utenti, sul Portale è prevista la possibilità per gli Investitori (sia persone fisiche, sia giuridiche) che possiedono determinati requisiti e che rispettano specifiche condizioni di investimento, come di seguito illustrate, di usufruire del servizio sopra denominato "Walliance *Première*".
- 4.2.2. Il servizio Walliance *Première* introduce due ulteriori categorie di account Utente, che si aggiungono al c.d. Account Standard.
- 4.2.3. I suddetti account, denominati Account Gold e Account Black, presentano i vantaggi e i servizi illustrati nella Tabella 1 che segue.
- 4.2.4. In particolare, si precisa che gli Account che usufruiranno del servizio "Walliance *Première*":
 - potranno accedere in via anticipata agli investimenti a partire dall'inizio del conto alla rovescia delle 48 ore precedenti all'apertura della Campagna;
 - saranno informati, a cura di un Account Manager dedicato, sui progetti in corso di valutazione e/preparazione;
 - gli Account Black potranno ottenere una maggiorazione del rendimento atteso, che verrà di volta in volta definito in base alle caratteristiche dell'Offerta;
 - gli Account Black di cittadinanza italiana potranno decidere di beneficiare dei servizi offerti da Across Fiduciaria, con la quale Walliance ha sottoscritto un accordo, per l'apertura di un Piano Individuale di Risparmio (PIR) alternativo.
- 4.2.5. Con specifico riguardo agli investimenti Walliance Crowd, inoltre, la commissione applicata in fase di rimborso dell'investimento sarà esclusivamente eseguita nel caso in cui il ROI annualizzato o il tasso di interesse annuo erogato al termine dell'investimento fosse di pari valore o maggiore al ROI annualizzato o al tasso di interesse annuo previsto dall'offerta.
- 4.2.6. Si precisa che resta in ogni caso invariato il livello di tutela riservato dal Portale a tutte le tipologie di Investitori, indipendentemente dal loro accesso alle diverse tipologie di account utente.
- 4.2.7. Tutti gli Utenti che abbiano le caratteristiche descritte nella Tabella 1 che segue potranno richiedere al Portale l'attivazione, senza costi né commissioni aggiuntive oltre a quelle indicate in seguito, di un Account Gold o di un Account Black, al ricorrere delle rispettive condizioni. Gli Utenti che, invece, non ne facciano richiesta e/o non possiedano le caratteristiche descritte, non potranno richiedere l'*upgrade* per tali tipologie di account e manterranno, in automatico, l'attuale status base di Account Standard.
- 4.2.8. Al fine di mantenere attiva la tipologia di account scelta, l'Utente è tenuto a rispettare integralmente le condizioni previste relativamente al proprio account e descritte nelle presenti Condizioni di Utilizzo, in particolare con riferimento al ticket di investimento minimo per offerta.
- 4.2.9. La Richiesta di Attivazione del servizio Walliance *Première* e la Richiesta di Disattivazione del servizio Walliance *Première* devono essere inoltrate secondo quanto precisato nelle rispettive definizioni di cui al paragrafo 4.1 sopra, o attraverso l'invio di una e-mail all'indirizzo

premiere@walliance.eu. Il servizio Walliance Première, in conseguenza della richiesta di disattivazione, sarà automaticamente disattivato a fronte del passaggio all'Account standard.

4.2.10. Ulteriori informazioni in merito al servizio Walliance Première possono essere richieste direttamente tramite la chat del sito.

Tabella 1

Investimenti	Standard account	Gold Première account	Black Première account
Accesso anticipato agli investimenti	-	48h prima	48h prima
Preview sulla pipeline trimestrale dei progetti	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>
Rendimento maggiorato	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>
Apertura agevolata PIR Alternativo	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>
Investimenti Walliance Crowd	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
• Success fee (commissione applicata in fase di rimborso dell'investimento eseguito esclusivamente nel caso in cui il ROI annualizzato o il tasso d'interesse previsto dall'Offerta sia quello effettivamente erogato al termine dell'investimento)	1%*	1%*	0,75%*
Investimenti Walliance 500	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>
• Investment fee	-	-	0,75%
• Annual management fee sul portafoglio attivo su Walliance 500	-	-	0,20%
Account			
Assistenza via chatbot	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Assistenza via chat con team di supporto	-	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Account Manager dedicato	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>
Esperienze esclusive dedicate	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>
Servizio di Soft Concierge via WhatsApp	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>
Reporting			
Dashboard personale	-	-	-
• Grafico con flussi finanziari	-	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
• Reportistica trimestrale evoluta sui progetti anche in PDF	-	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Requirements			
Investimenti Walliance Crowd Ticket minimo d'investimento per progetto**	Italia: €2.500; Francia e Spagna €500	≥ €5.000	≥ €25.000
Investimenti Walliance 500 Ticket minimo d'investimento per progetto	-	-	≥ €100.000
Portafoglio attivo minimo in Walliance	-	≥ €50.000	≥ €100.000
Portafoglio minimo di strumenti finanziari, inclusi i depositi in contante	-	≥ €100.000 o in alternativa reddito annuo ≥ €60.000	≥ €500.000 o in alternativa investitore professionale
Certificazione obbligatoria del possesso della qualifica (alternativamente) di investitore Sofisticato o Professionale (i.e. professionali e istituzionali)	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>

4.3. Termini e Condizioni del servizio di "Soft Concierge"

4.3.1. Oggetto del servizio

- 4.3.1.1. Il servizio di Soft Concierge consente ad ogni Utente abilitato ad investire sul Portale che sia titolare di un Account Black (il "Titolare") di usufruire, a titolo gratuito, di un servizio di assistenza personale finalizzato ad aiutare l'utente ad acquisire informazioni utili a soddisfare le esigenze legate al tempo libero, quali, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, l'indicazione e la prenotazione di ristoranti, l'indicazione di biglietti per concerti, l'indicazione di mostre, eventi e visite culturali, etc.
- 4.3.1.2. Il servizio di Soft Concierge consiste, in particolare, nel fornire al Titolare che ne faccia richiesta, via telefono e/o web, con i contenuti e le forme tecniche tempo per tempo scelti da Walliance, informazioni circa la disponibilità di prodotti e/o servizi legati al tempo libero di interesse del Titolare e, solo ove ciò non implichi oneri a carico di Walliance, la prenotazione dei suddetti prodotti e/o servizi in nome e per conto del Titolare, rimanendo in ogni caso esclusa l'anticipazione da parte di Walliance dei relativi costi e/o il versamento di depositi e/o commissioni di prenotazione nell'interesse del Titolare.
- 4.3.1.3. Il Servizio non potrà avere ad oggetto attività di assistenza e/o consulenza in relazione a prodotti e/o servizi contrari a norme di legge, all'ordine pubblico o al buon costume. In tali casi, Walliance potrà, a proprio insindacabile giudizio, rifiutare di fornire l'assistenza richiesta.
- 4.3.1.4. Per utilizzare il Servizio il Titolare è tenuto a fornire a Walliance e/o ai soggetti dallo stesso delegati per la gestione del suddetto servizio dati e informazioni corretti in relazione ad ogni richiesta di assistenza effettuata. Il Titolare è parimenti tenuto a comunicare tempestivamente a Walliance eventuali cambiamenti di qualunque dato fornito. Il rifiuto di comunicare dati e informazioni completi e aggiornati, così come la comunicazione di informazioni errate e/o incomplete comporterà l'impossibilità, totale o parziale, di fornire il servizio Soft Concierge. In tal caso, Walliance sarà abilitata a interrompere l'erogazione del Servizio a favore del Titolare.
- 4.3.1.5. L'Account Black è personale. Il Titolare è tenuto a garantire che nessun altro utilizzi il servizio di Soft Concierge e/o entri nella disponibilità delle credenziali per accedervi.
- 4.3.1.6. Il Titolare prende atto che i prodotti e/o servizi oggetto del servizio di Soft Concierge sono soggetti a disponibilità limitata, anche in ragione, fra l'altro, delle scelte commerciali e delle esigenze organizzative di Walliance e dei Fornitori.

- 4.3.1.7. È obiettivo di Walliance adoperarsi al fine di procurare costantemente la disponibilità dei prodotti e/o dei servizi di interesse del Titolare, così che il Titolare possa trarre il massimo beneficio dalla sua *membership* e dall'utilizzo del servizio di Soft Concierge. Qualora un qualunque prodotto e/o servizio non fosse più disponibile, Walliance agirà con diligenza per garantire che le richieste dei Titolari siano soddisfatte nella migliore misura possibile, pur non potendo garantire l'ottenimento del risultato atteso dal Titolare, stante la natura gratuita e promozionale del Servizio.
- 4.3.2. Utilizzo
- 4.3.2.1. Il Titolare può inviare a Walliance le sue richieste esclusivamente attraverso i canali di comunicazione messi a disposizione da Walliance, come di volta in volta indicati nella versione web del Portale e nell'App, fra i quali a titolo esemplificativo la chat e il servizio di messaggistica WhatsApp Business attraverso un'apposita numerazione comunicata direttamente al titolare di account Black.
- 4.3.2.2. Il servizio di Soft Concierge viene erogato da Walliance esclusivamente nei giorni feriali, dalle 9:00 alle 18:00 (ora locale - Roma, Italia).
- 4.3.2.3. Ogni richiesta rivolta a Walliance dal Titolare resta soggetta a valutazione discrezionale di Walliance, che potrà quindi rifiutare richieste valutate come non eseguibili, a proprio insindacabile giudizio. Walliance si riserva altresì il diritto di rifiutare richieste di prenotazione effettuate dal Titolare, qualora quest'ultimo abbia mancato per tre volte consecutive di rispettare le proprie prenotazioni o abbia violato le condizioni di annullamento o le altre prescrizioni impartite da Walliance e/o dai Fornitori.
- 4.3.2.4. Walliance eroga il servizio di Soft Concierge al Titolare in lingua italiana e inglese.
- 4.3.2.5. Walliance farà inoltre ogni sforzo ragionevole per assicurare l'erogazione del Servizio entro la data richiesta dal Titolare, senza che tale data possa mai essere intesa quale termine essenziale. Qualora Walliance non fosse in grado di soddisfare una richiesta, lo comunicherà tempestivamente – e comunque non oltre 60 minuti dalla conoscenza della suddetta richiesta – al Titolare, attraverso uno dei canali di comunicazione in uso. Ogni responsabilità connessa alla effettiva e tempestiva erogazione dei servizi richiesti dal Titolare grava esclusivamente sui singoli Fornitori, individuati come responsabili della prestazione, senza che Walliance possa essere chiamata a rispondere di eventuali inadempimenti o ritardi. Eventuali comunicazioni con i Fornitori saranno gestite da Walliance, fatti salvi i casi in cui Walliance ritenga più appropriato che il Titolare gestisca direttamente i contatti con i Fornitori.
- 4.3.2.6. Walliance non assume alcuna responsabilità o garanzia verso il Titolare rispetto alla disponibilità, alla qualità e/o alla effettiva e tempestiva erogazione dei servizi e/o dei prodotti richiesti dal Titolare.
- 4.3.2.7. Il Titolare, fermo quanto previsto all'art. 7 che segue, autorizza espressamente Walliance a comunicare ai singoli Fornitori il proprio nominativo e il proprio recapito telefonico e/o e-mail al fine dell'esecuzione e gestione del Servizio e delle singole attività che ne formano oggetto.
- 4.3.3. Servizi di prenotazione ristoranti e club
- 4.3.3.1. L'ammissione del Titolare alla sede di ristoranti, club o qualsivoglia altra tipologia di locale avviene sempre ad esclusiva discrezione del gestore e/o della direzione del medesimo, quindi Walliance non potrà in nessun caso essere chiamata a rispondere dell'eventuale rifiuto opposto al Titolare con il quale venga a quest'ultimo negata la possibilità di fruire di una determinata prestazione.
- 4.3.4. Biglietti
- 4.3.4.1. Walliance si impegna ad indicare al Titolare i "migliori biglietti" (ad esempio, i biglietti ritenuti più vantaggiosi dal punto di vista economico) per concerti, mostre, musei, etc., secondo il proprio insindacabile giudizio e le opzioni offerte dai Fornitori selezionati da Walliance.
- 4.3.5. Responsabilità
- 4.3.5.1. Walliance si impegna ad indicare al Titolare, in esecuzione del servizio di Soft Concierge, i prodotti e/o i servizi richiesti dal Titolare con ragionevole cura e perizia e, per quanto possibile e a propria discrezione, secondo le richieste e istruzioni di volta in volta comunicate dal Titolare. Walliance agirà con ragionevole diligenza per selezionare i Fornitori e per garantire che la richiesta sia gestita secondo le volontà manifestate dal Titolare. Il Titolare è tenuto a valutare in modo autonomo, secondo i propri criteri di giudizio, la qualità, il valore e l'idoneità delle informazioni e dei suggerimenti forniti da Walliance. Il Titolare non potrà quindi formulare nei confronti di Walliance reclami, contestazioni o pretese al fine di contestare l'erroneità o l'incompletezza delle informazioni ricevute prima di decidere se stipulare o meno un contratto

con i singoli Fornitori, assumendo a proprio carico il Titolare tutti gli obblighi e le responsabilità connessi.

- 4.3.5.2. I contratti aventi ad oggetto l'acquisto e/o la prenotazione di beni o servizi saranno stipulati esclusivamente dal Titolare con i singoli Fornitori, rimanendo Walliance estranea a ogni rapporto contrattuale tra tali soggetti. Walliance agisce in nome e per conto del Titolare, al solo fine di dispensare informazioni o eseguire, gratuitamente per il Titolare, la prenotazione del prodotto o servizio richiesto dal Titolare, restando in capo a quest'ultimo ogni obbligo, diritto e rimedio relativo ai rapporti tra questo e i Fornitori.
 - 4.3.5.3. Il Titolare è consapevole che ogni contratto stipulato con i singoli Fornitori costituisce un contratto autonomo, soggetto ai termini e alle condizioni di volta in volta previsti dai Fornitori o negoziati dal Titolare con i Fornitori stessi. Walliance declina ogni responsabilità per atti od omissioni dei Fornitori o per danni subiti dal Titolare in conseguenza di atti od omissioni dei Fornitori, a prescindere dall'eventuale coinvolgimento di Walliance, ivi compreso il caso in cui i singoli Fornitori annullino l'evento o la prenotazione, per qualunque causa.
 - 4.3.5.4. Walliance non risponde di danni, costi, spese o perdite di qualunque natura (diretti o indiretti) causati dalla fornitura dei beni o servizi effettuati dai singoli Fornitori o dall'affidamento che il Titolare ha fatto su informazioni e suggerimenti forniti tramite Walliance. Walliance non sarà responsabile nei confronti del Titolare per perdite, danni, costi, spese o altre pretese di risarcimento derivanti da richieste inviate dal Titolare per conto di altri soggetti. Inoltre, tali soggetti non avranno titolo di agire, direttamente o indirettamente, tramite il Titolare o altri soggetti, contro Walliance per danni, perdite, costi, spese o altre pretese di risarcimento.
 - 4.3.5.5. Walliance non risponde nei confronti del Titolare e non potrà essere ritenuta inadempiente per ritardo nell'adempimento o mancato adempimento degli obblighi inerenti all'esecuzione del servizio di Soft Concierge qualora il tardivo o mancato adempimento sia dovuto a cause che esulano dal suo ragionevole controllo, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo interruzioni o malfunzionamenti delle reti di comunicazione, scioperi, pandemie o altri eventi sociopolitici.
 - 4.3.5.6. La disciplina del presente articolo, relativa alla esclusione della responsabilità di Walliance nei confronti del Titolare, si applica unicamente nella misura consentita dalla legge, esclusi quindi i casi di dolo o colpa grave di Walliance, tenuto in ogni caso conto della natura gratuita del Servizio.
- 4.3.6. Variazione delle regole del servizio e recesso
- 4.3.6.1. I termini e condizioni di cui al presente art. 4.3 potranno essere soggetti a modifiche unilaterali da parte di Walliance, previa tempestiva comunicazione scritta ai Titolari, che in caso di dissenso rispetto alle modifiche proposte potranno recedere dal Servizio, con semplice comunicazione scritta, senza oneri o penalità.
 - 4.3.6.2. Walliance potrà, anche in considerazione della natura gratuita del Servizio di Soft Concierge sospendere o interrompere in ogni momento l'erogazione, anche a titolo definitivo, dandone semplice comunicazione scritta ai Titolari.
- 4.3.7. Trattamento dei dati personali
- 4.3.7.1. I dati personali dei Titolari saranno trattati nel rispetto del Regolamento (UE) 2016/679 (c.d. GDPR).
 - 4.3.7.2. Il Titolare, con l'accettazione dei termini e condizioni di cui al presente art. 4.3, dichiara di aver letto e accettato la Privacy Policy pubblicata sul Portale e di prestare il proprio consenso al trattamento dei dati personali.
- 4.3.8. Contatti
- 4.3.8.1. Per domande o reclami sul servizio è possibile contattare la Società via e-mail all'indirizzo premiera@walliance.eu.

5. BACHECA ELETTRONICA

- 5.1. La bacheca sarà concretamente utilizzabile dai soli Investitori registrati sul Portale che abbiano effettuato almeno un investimento tramite il Portale stesso, tuttavia sarà consultabile da qualunque Utente che abbia attivato il proprio profilo su Walliance.
- 5.2. Per poter creare un annuncio per la vendita o l'acquisto di Prestiti e/o valori mobiliari o strumenti ammessi ai fini del crowdfunding, l'Utente registrato dovrà compilare ed inviare tramite il Portale un *form*, che verrà ricevuto da Walliance, che provvederà unicamente alla verifica della corrispondenza dei dati e, in caso di esito positivo di tale verifica, pubblicherà l'annuncio ed invierà una e-mail all'Utente per la conferma della pubblicazione dell'annuncio. L'Utente che ha pubblicato un annuncio avrà la facoltà di eliminarlo o modificarlo in qualsiasi momento tramite il Portale.
- 5.3. Il servizio svolto da Walliance non costituisce attività di intermediazione, consentendo agli inserzionisti ed agli Utenti interessati a quanto pubblicato di entrare direttamente in contatto tra di loro senza alcuna assistenza o mediazione.
- 5.4. Con la pubblicazione dell'annuncio (sia di vendita che di acquisto) nella bacheca saranno visibili i dati dell'Utente che lo pubblica. Tali dati potranno pertanto essere utilizzati dai potenziali interessati all'annuncio, per prendere contatto con il soggetto che ha pubblicato l'annuncio. In ogni caso, l'Utente che desidera pubblicare un annuncio, sia di vendita che di acquisto, ha la facoltà di non rendere pubblici i suoi dati e riferimenti di contatto. In tal caso i soggetti potenzialmente interessati all'annuncio possono contattare l'inserzionista in via riservata, mediante un form di contatto che potrà essere compilato cliccando sulla relativa icona e che verrà trasmesso tramite un'e-mail generata automaticamente dal sistema ed inviata per conto del soggetto interessato all'utente che aveva pubblicato l'annuncio, al fine di permettere a quest'ultimo di fornire in via riservata i suoi dati di contatto. Ogni ulteriore comunicazione tra i soggetti interessati avverrà esclusivamente al di fuori del Portale; fermo restando che le parti dovranno comunicare a Walliance l'avvenuta eventuale compravendita, al fine di consentire alla Società di effettuare i dovuti aggiornamenti nei profili personali sul Portale e permettere così, al nuovo sottoscrittore, di consultare gli aggiornamenti delle informazioni relative all'investimento presenti nella scheda progetto del Portale. Tale procedura opererà anche nei confronti delle operazioni di lending, fermo restando che la stipula dei contratti di cessione dei finanziamenti avverrà fuori Portale autonomamente tra le parti.
- 5.5. Le relazioni intrattenute tra gli utenti, inclusa l'eventuale transazione, e lo scambio di informazioni, anche per il tramite del *form* di risposta all'annuncio dedicato, avvengono esclusivamente tra tali utenti senza che Walliance sia parte di tale relazione.
- 5.6. Gli utenti si impegnano inoltre a non utilizzare impropriamente i contatti presenti a qualunque titolo sulla bacheca, ed è fatto divieto di inviare pubblicità, materiale promozionale, o qualsiasi altra forma di sollecitazione non autorizzata o non richiesta tramite e-mail o con qualsiasi altro metodo di contatto.
- 5.7. L'utente rimane pienamente responsabile per l'uso del servizio in merito alle funzioni di pubblicazione, consultazione e gestione delle inserzioni e di contatto tra Utenti, oltre che ai beni e servizi offerti e/o richiesti per il tramite del servizio nonché alla correttezza, completezza e liceità delle inserzioni, alla correttezza delle negoziazioni e del loro adempimento, nonché più in generale del proprio comportamento nell'ambito del contatto tra Utenti.
- 5.8. La Società rende edotti gli investitori (i) che non accetta la ricezione di ordini ai fini dell'acquisto o della vendita di contratti relativi a investimenti inizialmente effettuati sulla piattaforma di *crowdfunding*, (ii) che qualunque attività di acquisto o di vendita sulla piattaforma di *crowdfunding* avviene a discrezione e sotto la responsabilità dell'investitore, e (iii) che non opera come sede di negoziazione ai sensi della direttiva 2014/65/UE.
- 5.9. In conformità a quanto richiesto dal Regolamento Europeo, la Società chiederà ai propri clienti che pubblicizzino la vendita di Strumenti Finanziari o Prestiti di rendere disponibile la scheda contenente le informazioni chiave sull'investimento e fornirà ai clienti che intendono acquistare Prestiti pubblicizzati sulla bacheca informazioni sul rendimento dei suddetti Prestiti, oltre a garantire che i propri clienti che pubblicizzino un interesse per l'acquisto di Strumenti Finanziari o Prestiti e che risultano Investitori Non Sofisticati ricevano le informazioni di cui all'articolo 19, paragrafo 2, e la segnalazione di rischio di cui all'articolo 21, paragrafo 4, del Regolamento Europeo.

6. GESTIONE DELL'ACCOUNT, DISATTIVAZIONE E CANCELLAZIONE DEL PROFILO DELL'INVESTITORE

- 6.1. Il Portale permette agli Investitori di monitorare lo stato delle Offerte per le quali hanno formulato degli ordini di adesione (gli "**Ordini**"), .
- 6.2. L'Investitore avrà la possibilità: (i) di modificare le informazioni anagrafiche fornite precedentemente (ad esempio, a seguito di un cambio di domicilio o di residenza), fermo restando che la modifica dei dati forniti da un Investitore successivamente ad un investimento (ad esempio con riferimento al proprio conto corrente) non porta ad una automatica modifica dei dati forniti nell'effettuazione dei precedenti

investimenti sul Portale, con riferimento ai quali l'Investitore ha pertanto l'onere di richiederne la modifica; (ii) di visionare lo storico degli investimenti effettuati tramite il Portale; e (iii) di esercitare, nei casi consentiti, il diritto di ripensamento di cui all'art. 22 del Regolamento Europeo e, ove ne ricorrano i presupposti, dell'applicabile normativa in materia di tutela del consumatore, ai sensi di quanto previsto nel successivo art. 12.

- 6.3. Tramite la chat del sito l'Investitore potrà trovare un'apposita sezione utilizzabile per inviare comunicazioni e richieste di assistenza mentre nel footer potrà inviare eventuali reclami e/o feedback a Walliance.
- 6.4. Attraverso la propria area personale del Portale, l'Investitore potrà altresì conferire alla Società il Mandato di cui al successivo articolo 7.7 e seguenti (come ivi definito).
- 6.5. Sarà possibile per l'Investitore disattivare il proprio profilo in maniera facile ed immediata, tramite il pulsante "Voglio disattivare il mio account" presente all'interno della sezione "Account" > "Impostazioni" > "Preferenze" nella dashboard personale dell'Utente. La disattivazione del profilo verrà confermata tramite l'invio di una apposita e-mail. La disattivazione non cancellerà i dati del profilo, che potrà essere riattivato (recuperando i relativi dati), tramite apposita richiesta al customer support del Portale.
- 6.6. Sarà infine possibile per l'Utente cancellare definitivamente il proprio profilo, inviando a Walliance una e-mail esclusivamente all'indirizzo privacy@walliance.eu.
- 6.7. La cancellazione del profilo dell'Utente avverrà in seguito all'invio di tale e-mail, con obbligo di risposta da parte di Walliance a conferma della richiesta. Alla cancellazione del profilo dell'Utente consegue 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 Europeo. In tale caso la cancellazione del profilo, laddove richiesta dall'Utente, potrà essere eseguita unicamente alla scadenza dei cinque anni dalla data della liquidazione dell'ultimo investimento. Il profilo dell'Utente potrà in ogni caso nel frattempo essere disattivato.

7. COMUNICAZIONI TRA GLI INVESTITORI E GLI OFFERENTI - MANDATO A WALLIANCE

- 7.1. Gli Investitori avranno la possibilità di ricevere comunicazioni inviate dall'Offerente che abbia avviato un'Offerta, sia durante che successivamente al termine dell'Offerta, tramite l'Area Q&A nonché tramite l'Area "Report" > "Comunicazioni" (che verranno inviate indistintamente a tutti gli Investitori che abbiano investito o finanziato una specifica società Offerente) attraverso la sezione del Portale dedicata all'Offerta o altro canale di comunicazione scelto dall'Offerente.
- 7.2. L'Offerente ha la possibilità di pubblicare tramite Walliance, nuove informazioni all'interno dell'Area Report dedicata all'Offerta e di inviare comunicazioni dirette a tutti gli Investitori.
- 7.3. Le risposte fornite ai potenziali investitori e pubblicate nell'area Q&A vengono inserite direttamente dall'Offerente tramite il proprio pannello di amministrazione e sono di esclusiva responsabilità di quest'ultimo; mentre la Società assume - per quanto riguarda l'interazione pubblica diretta tra gli Offerenti e gli utenti registrati - il mero ruolo di "moderatore" delle domande e risposte e potrà inoltre fornire risposte, ma senza fornire valutazioni, giudizi e/o pareri tali da influenzare il giudizio dei potenziali investitori in merito alla singola Campagna e tali pertanto da violare, anche solo potenzialmente, il divieto di consulenza in materia di investimenti.
- 7.4. Il Portale potrà essere utilizzato per agevolare la comunicazione tra Investitori ed Offerenti anche successivamente alla Data di Perfezionamento dell'Offerta di crowdfunding, (il "**Perfezionamento dell'Offerta**" o la "**Data di Perfezionamento dell'Offerta**"), sempre tramite la sezione personale di ogni Utente dedicata all'Offerta, la quale rimarrà attiva sul Portale almeno per i due anni successivi alla chiusura della raccolta. Ad essa potranno avere accesso, anche successivamente alla scadenza dei due anni, soltanto gli Investitori che hanno aderito alla singola Offerta, accendendo dalla propria area personale, nell'area "Dashboard" > "Informazioni sui miei investimenti".
- 7.5. Il Titolare del Progetto, successivamente al Perfezionamento dell'Offerta, dovrà provvedere in autonomia a trasmettere al Project Supervisor assegnato da Walliance ad ogni progetto, tutta la documentazione necessaria e richiesta da Walliance per l'aggiornamento della sezione del Portale riservata alla pubblicazione di informazioni e documenti per gli investitori relativamente all'andamento dell'Operazione immobiliare (l'area "Report").
- 7.6. Successivamente al Perfezionamento dell'Offerta, è obbligo esclusivo dell'Offerente inviare aggiornamenti e informazioni di carattere rilevante ai propri Investitori, fornendo tutte le informazioni a Walliance affinché quest'ultima possa pubblicarle, e di tenere costantemente monitorata l'area "Q&A" del Portale, fornendo risposte entro il termine massimo di 7 giorni lavorativi da quando vengono posti i singoli quesiti.
- 7.7. Allo specifico fine di incrementare l'efficacia dei flussi informativi dall'Offerente agli Investitori con riferimento all'andamento degli investimenti, ogni Investitore potrà, accedendo alla propria sezione

personale del Portale, attribuire alla Società un mandato, gratuito, a rappresentarlo nell'esercizio dei diritti a lui spettanti nei confronti delle società Offerenti delle quali sia divenuto socio o finanziatore, a seguito della sottoscrizione degli Strumenti Finanziari o Prestiti tramite il Portale (il **"Mandato"**). L'Investitore potrà conferire il Mandato alla Società mediante gli strumenti informatici disponibili sul Portale.

- 7.8. L'efficacia del Mandato nei confronti di ogni singolo Offerente è subordinata alla condizione sospensiva della sottoscrizione dell'Offerta da questo pubblicata sul Portale da parte dell'Investitore mandante e al perfezionamento della stessa.
 - 7.9. Il Mandato sarà revocabile in qualunque momento dall'Investitore accedendo alla propria sezione personale sul Portale e cliccando sull'apposito pulsante dedicato alla revoca del Mandato; la revoca sarà immediatamente efficace e automaticamente riferibile alla totalità degli Strumenti Finanziari o Prestiti sottoscritti tramite il Portale dall'Investitore.
 - 7.10. La Società, in adempimento del Mandato attribuitole secondo le modalità descritte ai precedenti paragrafi, provvederà, tramite un soggetto all'uopo incaricata (il **"Project Supervisor"**), a richiedere all'Offerente periodicamente, con cadenza almeno mensile, notizie sull'andamento dell'Operazione immobiliare e a riferire quanto appreso agli Investitori mandanti, senza peraltro poter garantire la completezza e la veridicità dei dati e delle informazioni rese disponibili dall'Offerente. Il Project Supervisor riporterà ai mandanti le informazioni di natura tecnica relative allo sviluppo dell'Operazione immobiliare accompagnandole, ove possibile, con una relazione che dia conto:
 - delle informazioni richieste all'Offerente;
 - delle informazioni ottenute, direttamente o indirettamente, dall'Offerente e del grado di specificità delle stesse.
 - 7.11. All'atto del conferimento del Mandato, l'Investitore accetta espressamente che le informazioni e notizie sull'andamento dell'Operazione immobiliare apprese dalla Società in forza del Mandato possano essere comunicate, nelle rispettive sezioni personali del Portale, anche agli altri Investitori che abbiano sottoscritto le medesime Offerte sul Portale ma che non abbiano conferito il Mandato a Walliance.
 - 7.12. Nel caso in cui l'Offerente non fornisca le informazioni dovute e/o richieste o neghi l'accesso ai dati e ai documenti eventualmente richiesti dalla Società in nome e per conto degli Investitori e, comunque, in ogni altra ipotesi di inadempimento dell'Offerente agli obblighi informativi nei confronti degli Investitori, la Società informerà prontamente questi ultimi, intendendosi in ogni caso espressamente escluso dall'oggetto del Mandato l'obbligo della Società di trasmettere all'Offerente intimazioni o diffide e/o di esercitare ogni azione, anche giudiziale, volta ad ottenere l'adempimento coattivo da parte dell'organo amministrativo dell'Offerente. È espressamente esclusa la rappresentanza processuale degli Investitori, che resteranno liberi di avviare, previa informativa alla Società, ogni azione a tutela dei propri diritti.
 - 7.13. Il Mandato, ove non revocato anticipatamente, si estingue con la liquidazione dell'Offerente o con il rimborso del capitale prestato
 - 7.14. La Società potrà, in considerazione della natura gratuita del Mandato, rinunciare, dandone semplice comunicazione scritta agli Investitori mandanti con almeno sette giorni di preavviso.
- 8. VERIFICA DELL'APPROPRIATEZZA DELL'INVESTITORE**
- 8.1. Walliance, in conformità a quanto richiesto dall'art. 21, comma 1, del Regolamento Europeo e dalla relativa normativa di implementazione (in particolare, il Regolamento delegato 2022/2114), prima di dare pieno accesso ai (potenziali) investitori al fine di partecipare ai progetti di *crowdfunding* presenti sulla propria Piattaforma, verificherà l'appropriatezza dei servizi offerti, considerando, tra gli altri:
 - a) se i (potenziali) investitori hanno l'esperienza e le conoscenze necessarie per comprendere i rischi legati all'investimento, in generale; e
 - b) se i (potenziali) investitori hanno l'esperienza e le conoscenze necessarie per comprendere i rischi associati alle tipologie di investimento offerte sulla Piattaforma, valutando a tal fine la loro comprensione di ciò che costituisce un servizio di *crowdfunding* e dei rischi che esso implica.La Società, inoltre, informerà i (potenziali) investitori in modo chiaro circa i rischi cui sarebbero esposti nel caso in cui decidessero di investire in servizi di *crowdfunding* e, nel caso in cui questi non abbiano superato il test di verifica delle conoscenze, emana una specifica segnalazione di rischio. Si riportano nel seguito i principali passaggi predisposti da Walliance al fine di verificare l'appropriatezza dei servizi prestati in favore degli investitori. La Società non prevede di esonerare gli investitori sofisticati dalla compilazione del questionario di appropriatezza che, pertanto, verrà richiesto a tutti gli utenti.
 - 8.2. In particolare, a seguito della registrazione, della raccolta delle informazioni anagrafiche e della documentazione relativa all'Utente, necessarie al fine di creare il relativo profilo, Walliance, prima di dare pieno accesso alle opportunità di investimento presenti sulla Piattaforma, richiederà il completamento di un c.d. "test d'ingresso" volto a:

- 8.2.1. acquisire dati in merito alle conoscenze “statiche” del potenziale investitore, ossia indipendenti dalla tipologia di investimento effettuato, inerenti al proprio percorso di studi e professionale;
 - 8.2.2. acquisire informazioni circa le conoscenze “dinamiche generiche” del potenziale investitore, che, in quanto tali, possono variare in funzione delle attività di aggiornamento, studio, apprendimento o maturazione di esperienza nell’ambito degli investimenti da parte del potenziale investitore;
 - 8.2.3. acquisire informazioni circa le conoscenze “dinamiche specifiche” del potenziale investitore, in quanto funzione della maggiore o minore familiarità con l’investimento tramite portali di crowdfunding, dei relativi rischi e della disciplina applicabile; e
 - 8.2.4. acquisire informazioni circa gli obiettivi di investimento e la situazione finanziaria del potenziale investitore.
- 8.3. Ai fini di cui sopra, Walliance ha predisposto una procedura in virtù della quale ciascun Investitore dovrà fornire a Walliance, attraverso la compilazione di un questionario di appropriatezza (il “**Questionario di Appropriatezza**”), le informazioni necessarie alla predetta verifica, e confermare la veridicità delle informazioni così fornite.
- 8.4. All’esito della compilazione, verrà indicato all’Investitore l’esito del questionario (appropriato o non appropriato) determinandone l’appropriatezza attraverso degli appositi meccanismi di controllo di coerenza tra le risposte date alle varie domande, restando inteso che:
- a) in caso di inappropriata – e fatte salve le restrizioni previste dall’art. 21, co. 7 del Regolamento Europeo – l’investitore può comunque effettuare l’investimento a condizione che (i) venga previamente informato circa il rischio di integrale perdita del capitale investito, e (ii) confermi di aver pienamente inteso tali rischi e le possibili conseguenze. L’investitore Non Sofisticato – con sottoscrizione tramite *point and click* – rilascia le necessarie prese d’atto e conferme in merito ai suddetti punti che hanno carattere bloccante, difatti in assenza di assenso sul punto non si potrà procedere con l’investimento.
 - b) In caso di esito positivo della verifica di appropriatezza, all’investitore viene consentito, previa informazione sull’esito del questionario, di procedere con l’investimento pianificato. Viene inoltre ricordato che l’esito ottenuto dall’investitore sarà associato al suo profilo per un anno e che a tale scadenza gli sarà richiesto di rispondere ad un nuovo questionario.
- 8.5. In aggiunta a quanto sopra, si precisa che il Questionario di Appropriatezza – che pur si basa su un calcolo interno fondato su specifici punteggi – mostra all’utente un esito finale in considerazione delle risposte fornite (appropriatezza positiva o negativa), che tuttavia – in conformità a quanto previsto dall’art. 21, comma 6, del Regolamento Europeo – non limita la possibilità di investire in un progetto.
- 8.6. Tuttavia, nel caso in cui l’Utente non risulti appropriato, oltre ad applicare i presidi già precisati sopra (ad esempio, impossibilità di ricompilare il questionario per un determinato periodo), la Società fornisce all’investitore uno specifico *warning* in cui si sconsiglia di procedere con l’investimento, ricordando che il test d’ingresso non è stato superato e, pertanto, che l’Utente non risulta appropriato per l’investimento selezionato. In aggiunta, fatte salve le specifiche tutele ex art. 21, comma 7, del Regolamento Europeo su cui si richiama quanto precisato nel seguito, si segnala all’inizio del processo di investimento tramite apposito *alert* HTML che è comunque sconsigliato investire più dell’importo risultante dal calcolo effettuato tramite il simulatore relativo alla capacità di sostenere perdite.
- 8.7. Nell’ambito della valutazione di appropriatezza, Walliance mette a disposizione dei potenziali investitori uno strumento di calcolo online che consente di simulare la relativa **capacità di sostenere le perdite**, calcolata in misura pari al 10% del rispettivo patrimonio netto, in conformità a quanto richiesto dall’art. 21, comma 5, del Regolamento Europeo, sulla base delle seguenti informazioni:
- a) reddito abituale e reddito totale (e se il reddito è percepito su base stabile o temporanea);
 - b) attività, ivi compresi gli investimenti finanziari e i depositi in contante, ma esclusi gli immobili detenuti a scopo privato o d’investimento e i fondi pensione;
 - c) impegni finanziari, ivi compresi impegni regolari, esistenti o futuri.
- Tale strumento non consente in alcun modo a Walliance di accedere alle informazioni inserite, di registrarle, di modificarle o di influenzare il risultato della simulazione. Lo strumento di calcolo online consente soltanto, tramite apposita funzionalità, la condivisione dell’esito della simulazione con Walliance.
- Il risultato della simulazione sarà mostrato in modo chiaro e comprensibile agli Utenti, i quali dovranno confermare di aver preso atto del relativo risultato. A seguito di tale dichiarazione, è richiesto al (potenziale) investitore non sofisticato di condividere il risultato della simulazione con il Fornitore.
- Non è previsto alcun obbligo, in capo all’Utente, di condividere l’esito ottenuto dalla simulazione, tuttavia ove tale dato non sarà fornito a Walliance questa non potrà valutare la coerenza dell’investimento con la capacità di sostenere perdite dell’Investitore.

La valutazione delle voci rilevanti ai fini del calcolo del patrimonio netto del (potenziale) investitore viene fatta sulla base dei criteri di cui agli artt. 8, 9 e 10 del Regolamento delegato 2022/2114.

- 8.8. Per quanto riguarda la mappatura degli strumenti offerti, si precisa che la valutazione in merito all'opportunità di procedere con l'investimento, anche alla luce della "classe" di rischio individuata dalla Società, resta in capo all'Investitore. Non sono pertanto previsti meccanismi bloccanti basati esclusivamente sulla classe di rischio del prodotto offerto sul Portale.

La Società su base volontaria mette a disposizione dei potenziali investitori (ove disponibile) una valutazione creditizia predisposta da un'agenzia di rating o similare relativa all'emittente/al prodotto emesso e un *report* (c.d. *property outlook*) sull'operazione immobiliare, per le operazioni immobiliari. Tali documenti vengono messi a disposizione di tutti gli Utenti interessati sulla specifica pagina del progetto di modo che possano tenere conto dei relativi esiti al fine di valutare se procedere con l'investimento.

- 8.9. In aggiunta alle verifiche di cui sopra- e con riferimento ai soli Investitori Non Sofisticati, Walliance, prima della conferma dell'esecuzione dell'investimento in una singola offerta di *crowdfunding*, valuterà l'importo della suddetta operazione ai fini dell'art. 21, comma 7, del Regolamento Europeo. Nei casi in cui, l'ammontare dell'operazione sia superiore all'importo più elevato tra (i) Euro 1.000, e (ii) il 5% del patrimonio netto di tale Investitore Non Sofisticato, oppure questi non abbia fornito informazioni idonee ai fini della valutazione del "peso" dell'investimento rispetto al proprio patrimonio netto, Walliance provvederà a fornire all'Investitore Non Sofisticato un'avvertenza specifica sui rischi relativi alle operazioni di *crowdfunding*. L'Investitore Non Sofisticato dovrà fornire un consenso esplicito all'esecuzione dell'operazione e una dimostrazione del fatto che abbia compreso l'investimento e i relativi rischi. Walliance ritiene assolto tale onere nel caso in cui questi:

- (i) abbia superato la valutazione di appropriatezza di cui sopra, o
- (ii) abbia fornito prova di aver positivamente superato una valutazione di appropriatezza o adeguatezza svolta da un intermediario vigilato (banca, SIM, etc.). In tale ipotesi, Walliance procederà comunque ad una valutazione caso per caso della documentazione fornita, al fine di stabilire se il documento possa ritenersi idoneo ai fini qui precisati; o ancora
- (iii) abbia correttamente compilato le domande del questionario di appropriatezza relative alla comprensione dei rischi legati all'investimento in *crowdfunding*.

L'Investitore Non Sofisticato, al fine di procedere con l'esecuzione dell'ordine, dovrà accettare - con sottoscrizione tramite *point and click* - le avvertenze e conferme di cui sopra.

Ove l'Investitore Non Sofisticato abbia ottenuto il giudizio "*non appropriato*" al termine della compilazione del test d'ingresso e i punti (ii) e (iii) di cui sopra non vengano soddisfatti, l'investitore non potrà procedere con l'ordine di investimento per una somma pari a Euro 1.000 o superiore. Resta comunque ferma la possibilità per l'Investitore di investire una somma inferiore.

9. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO - TRASMISSIONE DEGLI ORDINI

- 9.1. L'Investitore potrà effettuare un ordine di investimento (l'"**Ordine**"), ai sensi di quanto previsto nelle presenti Condizioni di Utilizzo, previa visione della documentazione informativa dell'Offerta, con facoltà di scaricarla nell'apposita area del Portale.
- 9.2. Conformemente a quanto prescritto dalla normativa applicabile, 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.
- 9.3. Per poter accedere alla pagina di trasmissione di un Ordine, gli Investitori dovranno aver completato nella propria pagina personale i seguenti passaggi:
- a) l'Investitore seleziona l'Offerta, tra quelle attive sul Portale, sulla quale intende investire;
 - b) l'Investitore indicherà la somma che intende investire;
 - c) l'Investitore 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;
 - d) l'Investitore, laddove per il relativo investimento sia stato pubblicato un "Property Outlook" predisposto da una società di consulenza e contenente la valutazione del singolo progetto immobiliare o imprenditoriale e la determinazione di un punteggio ("*rating*") che rifletta la qualità e sostenibilità dell'iniziativa, dovrà confermare di aver letto ed accettato le relative condizioni;
 - e) l'Investitore, per le sole Offerte di Strumenti Finanziari di Equity promosse da società Offerenti costituite in forma di S.r.l. secondo il diritto italiano, potrà decidere di usufruire del regime di rubricazione delle quote ex art. 100-ter TUF offerto dalla società Directa SIM S.p.A. (nel seguito "**Directa**", con la quale anche Walliance ha sottoscritto un accordo di partnership e con la quale l'Offerente stesso stipula, per ogni Offerta, un contratto), tramite la procedura di seguito descritta;

- f) l'Investitore dovrà confermare di aver letto il KIS, che verrà messo a disposizione nell'area documenti del progetto (consentendo all'Investitore di salvare il documento su un supporto durevole);
- g) l'Investitore dovrà confermare di aver letto le eventuali condizioni relative alla transazione finanziaria applicate da Mangopay SA;
- h) l'Investitore dovrà dichiarare che i propri dati inseriti sono corretti, esonerando con ciò Walliance da ogni tipo di responsabilità a tale riguardo;

Esauriti i passaggi di cui alle precedenti lettere, il sistema consentirà l'invio definitivo dell'Ordine.

- i) Nel corso del processo di investimento Walliance potrà chiedere all'Investitore di indicare un ente no profit da sostenere, all'interno di una ristretta lista di enti selezionati. A valle dell'indicazione dell'Utente, Walliance destinerà parte dei propri ricavi per effettuare una donazione del 2x1000 dell'investimento effettuato dall'Investitore, all'ente indicato dall'Investitore. Non è richiesto alcun apporto economico da parte dell'Investitore, ogni costo è a carico di Walliance.
- 9.4. L'Investitore, per le Offerte di Strumenti Finanziari di Equity, avrà la facoltà di optare per il regime alternativo di sottoscrizione ed alienazione delle quote rappresentative del capitale sociale degli Offerenti costituiti in forma di S.r.l. di diritto italiano, ai sensi di quanto previsto ai commi 2-bis e seguenti dell'art. 100-ter del TUF, usufruendo a tal fine dei servizi della società Directa SIM, tramite la procedura qui di seguito descritta. Per optare per il regime alternativo di intestazione delle quote tramite Directa SIM, è necessario:
- a) che l'Investitore inserisca il proprio numero di conto, laddove possieda già un conto con Directa, tramite la procedura sotto specificata quale "Caso 1";
 - b) che l'Investitore proceda all'apertura di un conto con Directa, tramite la procedura sotto specificata quale "Caso 2".

Caso 1 (Utente già cliente Directa pre-investimento)

- a. L'Utente, una volta che avrà accesso alla sua area personale del Portale (sezione "Account"), troverà la sezione "Servizi" > "Rubricazione", nella quale è indicata l'opzione di scelta del regime alternativo rispetto a quello ordinario, con la spiegazione delle differenze tra l'una e l'altra opzione, e nella quale è indicato ogni eventuale corrispettivo, spesa o onere gravante sul sottoscrittore (o, in caso di eventuale successiva alienazione della partecipazione, sull'acquirente o alienante), con indicazione delle condizioni praticate da Directa SIM.
- b. Nell'area dedicata, potrà inserire il proprio numero di conto Directa, che, una volta inserito, Walliance verificherà tramite l'attuale procedura di KYC.
- c. Walliance verifica che il conto sia effettivamente aperto presso Directa e che i dati relativi allo stesso inseriti dall'Utente siano corretti. Tale verifica verrà effettuata tramite una richiesta di conferma inviata a Directa.
- d. Nel caso in cui Directa confermi che il conto è stato aperto ed i dati sono corretti, l'Utente riceverà una comunicazione di abilitazione alla rubricazione tramite e-mail. Nel caso in cui, invece, tali circostanze non vengano confermate da Directa, l'Utente ne verrà informato, sempre tramite e-mail.
- e. L'investimento sarà comunque eseguibile anche in attesa di conferma/validazione del conto da parte di Directa, ma in questo caso l'investimento non verrà rubricato tramite Directa SIM, anche se l'Utente nel processo di investimento dovesse aver scelto di optare per la rubricazione. Nello specifico, l'Utente visualizza un messaggio di sistema con il quale verrà informato che il suo investimento non potrà essere rubricato perché non è ancora avvenuta la conferma/validazione del suo conto Directa.
- f. Una volta avvenuta la conferma/validazione del conto Directa, l'Utente dovrà semplicemente indicare, tramite apposita spunta, nel corso del processo di investimento sul Portale, l'opzione corrispondente alla scelta del regime alternativo di sottoscrizione dell'investimento.
- g. Al termine del processo, verrà generato un documento in formato PDF e verrà inviata una e-mail, con la quale verrà informato l'Utente che avendo optato per il regime alternativo tramite Directa SIM, le quote verranno rubricate e dunque intestate a Directa.
- h. I costi del servizio saranno indicati in sede di rubricazione secondo il listino di Directa SIM. Esclusivamente per gli Utenti titolari di un Account Black e già in possesso di un conto aperto presso Directa, il servizio di rubricazione è gratuito. Per gli utenti diversi dai titolari di un Account Black, tale servizio è a pagamento.

Entro la Data di Perfezionamento dell'Offerta l'investitore può rubricare l'investimento già effettuato, inviando un'e-mail all'indirizzo hello@walliance.eu, allegando il PDF di "conferma d'ordine" e dichiarando quanto segue:

- *"Voglio aderire al regime alternativo di intestazione delle quote, ex art. 100 TER del T.U.F., per il tramite dell'intermediario abilitato Directa SIM S.p.A."*
- *"Accetto i Termini e Condizioni del servizio erogato da Directa SIM S.p.A."*
- *"Accetto le Condizioni proposte in convenzione con Directa SIM S.p.A."*

Caso 2 (Utente non cliente di Directa pre-investimento)

La seguente procedura corrisponde a quella indicata al precedente caso 1, ma con le seguenti differenze:

- a. L'Utente, una volta effettuato l'accesso alla propria area personale del Portale (sezione "Account"), trova la sezione "Servizi" > "Rubricazione", nella quale è indicata l'opzione di scelta del regime alternativo rispetto a quello ordinario, con la spiegazione delle differenze tra l'una e l'altra opzione, e nella quale è indicato ogni eventuale corrispettivo, spesa o onere gravante sul sottoscrittore (o, in caso di eventuale successiva alienazione della partecipazione, sull'acquirente o alienante), con indicazione delle condizioni praticate da Directa SIM.
- b. Nell'area dedicata, l'Utente deve selezionare "Avvia Procedura", potendo dunque dare avvio ad una procedura di apertura di un conto Directa, a pagamento, all'interno di un sito web gestito da Directa medesima.
- c. Una volta che l'Utente avrà aperto il proprio conto Directa, potrà tornare sul Portale ed inserire nell'area dedicata il numero del conto fornito da Directa, dando così avvio alla medesima procedura di cui alle lettere da b) a g) del precedente caso 1.
- d. I costi del servizio sono indicati in sede di rubricazione. Esclusivamente per gli Utenti titolari di un Account Black e già in possesso di un conto aperto presso Directa, il servizio di rubricazione è gratuito. Per gli utenti diversi dai titolari di un Account Black, tale servizio è a pagamento.

Nel caso in cui un Investitore investa più volte in uno stesso progetto, tutte le quote sottoscritte verranno rubricate (e quindi intestate a Directa), se almeno una volta l'Investitore ha scelto l'opzione della rubricazione relativamente all'investimento in uno specifico progetto. Pertanto:

- se un Investitore esegue uno o più investimenti senza optare per la rubricazione e, nel corso di un ulteriore successivo investimento relativamente alla medesima campagna opta per la rubricazione tramite Directa SIM, gli apparirà un messaggio di sistema del seguente tenore *"Hai già effettuato uno o più investimenti nel/i quale/i non hai optato per il regime alternativo di intestazione delle quote. Procedendo con la sottoscrizione di questo investimento, tutte le quote precedentemente sottoscritte verranno rubricate presso Directa"*;
 - se, al contrario, un Investitore esegue uno o più investimenti optando per la rubricazione tramite Directa SIM e, nel corso di un ulteriore successivo investimento relativamente alla medesima campagna, opta per il regime ordinario, gli apparirà un messaggio di sistema del seguente tenore *"Hai già effettuato uno o più investimenti nel/i quale/i hai optato per il regime alternativo di intestazione delle quote, pertanto anche il presente investimento verrà rubricato presso Directa"*;
 - se l'investitore non possiede un conto aperto in Directa, potrà rubricare l'investimento già effettuato solo qualora riesca ad ultimare la procedura di apertura di un conto Directa entro la Data di Perfezionamento dell'Offerta, comunicandolo a Walliance.
- 9.5. All'invio dell'Ordine, nell'apposita sezione dispositiva del Portale, il sistema genererà l'Ordine, consistente in un flusso di dati indirizzati all'Offerente ed allo stesso Investitore, contenente:
- a) tutti i dati personali registrati;
 - b) i dati dell'Offerente al quale si riferisce l'Ordine;
 - c) l'importo che l'Investitore intende investire;
 - d) 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;
 - e) indicazioni sulle modalità di esecuzione del bonifico per perfezionare l'ordine o in caso di prelievo della somma dal Wallet aperto dall'utente tramite Mangopay, indicazioni dell'avvenuto pagamento dell'importo dell'investimento.
- 9.6. L'Investitore riceverà il riepilogo dell'Ordine sia tramite l'invio di una e-mail, sia nel suo profilo account sul Portale all'interno di uno specifico documento PDF.

- 9.7. L'adesione all'offerta di crowdfunding da parte dell'Investitore che decida di avvalersi del regime alternativo descritto nel presente articolo comporta, il contestuale e obbligatorio conferimento di mandato a Directa affinché la stessa:
- 1) effettui l'intestazione delle quote in nome proprio e per conto dei sottoscrittori, tenendo adeguata evidenza dell'identità degli stessi e delle quote possedute;
 - 2) rilasci, a richiesta del sottoscrittore o del successivo acquirente, una certificazione comprovante la titolarità delle quote; tale certificazione ha natura di puro titolo di legittimazione per l'esercizio dei diritti sociali, è nominativamente riferita al sottoscrittore, non è trasferibile, neppure in via temporanea né a qualsiasi titolo, a terzi e non costituisce valido strumento per il trasferimento della proprietà delle quote;
 - 3) consenta ai sottoscrittori che ne facciano richiesta di alienare le quote secondo quanto previsto alla lettera c) dell'articolo 100ter TUF;
 - 4) accordi ai sottoscrittori e ai successivi acquirenti la facoltà di richiedere, in ogni momento, l'intestazione diretta a sé stessi delle quote di loro pertinenza.

10. PAGAMENTO DA PARTE DELL'INVESTITORE

- 10.1. Dopo il perfezionamento dell'Ordine, l'Investitore che non avesse già effettuato il versamento dell'importo dovuto tramite addebito dal Wallet aperto presso Mangopay, e avesse selezionato in fase di inserimento dell'ordine la volontà di effettuare il pagamento tramite bonifico bancario, dovrà effettuare il relativo pagamento con immediatezza e comunque entro e non oltre quattro giorni dalla data di invio dell'ordine. Ove il pagamento non sia effettuato entro tale termine, potranno essere inviati, da parte di Walliance e per conto dell'Offerente, uno o più solleciti, via e-mail o telefono, all'Investitore. Laddove l'Investitore non effettui il pagamento entro al massimo quattro giorni dalla data di sottoscrizione dell'ordine di investimento, anche a seguito di eventuali solleciti, l'Offerente avrà facoltà di ritenere l'Ordine inevaso e quindi decaduto, con conseguente cancellazione dell'Ordine; tale circostanza verrà comunicata all'Investitore da Walliance, per conto dell'Offerente, e l'Investitore non acquisirà alcun diritto sugli Strumenti Finanziari o Prestiti oggetto dell'Offerta.
- 10.2. In caso di pagamento tramite bonifico bancario, il bonifico dovrà essere effettuato dal conto corrente intestato all'Investitore corrispondente al numero di conto con IBAN inserito dall'Investitore nel proprio account e confermato anche in fase di investimento.
- 10.3. Il bonifico dovrà contenere nel campo "causale" esclusivamente la causale indicata al termine dell'inserimento dell'ordine. Tale informazione viene inviata anche tramite e-mail e sarà disponibile altresì nel documento di conferma di inserimento dell'ordine disponibile nell'area "Informazioni sui miei investimenti" accessibile nel proprio profilo, nell'area "Dashboard".
- 10.4. Le somme versate dall'Investitore saranno versate su di un conto indisponibile (Wallet) intestato all'Offerente acceso presso Mangopay SA. Walliance darà conferma all'Investitore di tale versamento tramite l'invio di un'e-mail di conferma, fermo restando che la conferma dell'avvenuto versamento sarà visibile anche dall'area personale dell'Investitore.
- 10.5. Mangopay custodirà le somme pagate dall'Investitore sul conto indisponibile dell'Offerente fino al momento della chiusura dell'Offerta. Walliance non offre in ogni caso agli Investitori alcuna garanzia riguardante le prestazioni delle strutture di Mangopay che regolano le transazioni bancarie.
- 10.6. Il conto corrente indisponibile intestato all'Offerente sul quale verrà costituita la provvista delle Offerte pubblicate sul Portale sarà infruttifero e, pertanto, non potrà essere reclamata a tal fine alcuna forma di interessi da parte degli Investitori che, per qualsivoglia motivo (recesso, revoca, ripensamento o mancato Perfezionamento dell'Offerta), rientreranno in possesso delle somme versate dopo aver generato un Ordine di adesione. Agli stessi non verrà in ogni caso applicato da Mangopay alcun costo aggiuntivo.
- 10.7. Nel caso in cui una o più offerte di investimento prevedano delle condizioni sospensive per il loro perfezionamento, e nel caso in cui tali condizioni sospensive non dovessero avverarsi prevedendo il pagamento di un importo a titolo di "penale" a favore degli Investitori i cui capitali sono vincolati sul conto corrente indisponibile, la provvista presente nel conto corrente indisponibile potrà essere rimborsata agli Investitori unitamente alla somma a titolo di penale versata sul medesimo conto corrente da parte dell'Offerente o dei soggetti preposti al pagamento di tale penale, se e come definita nell'ambito della Scheda contenente le informazioni chiave sull'investimento (KIIS).

11. CHIUSURA DELL'OFFERTA

Chiusura dell'Offerta per esito positivo della raccolta

- 11.1. Nel momento in cui sia raggiunto un numero sufficiente di Ordini per il buon esito dell'Offerta, secondo le soglie e modalità eventualmente previste dall'Offerente, alternativamente nella delibera di aumento di capitale sociale per le Offerte di Strumenti Finanziari di Equity o nella delibera di emissione per le Offerte di Strumenti Finanziari di Debito o nel Contratto di Finanziamento per i Prestiti, Walliance provvederà alla chiusura delle possibilità di adesione all'Offerta (la "**Chiusura dell'Offerta**") tramite il Portale e – decorsi tutti i termini per l'eventuale esercizio, da parte degli Investitori aderenti a ciò legittimati, del periodo di riflessione di quattro giorni ai sensi dell'art. 22 del Regolamento Europeo, integrato con la normativa del Codice del Consumo, che lo estende fino a 14 giorni dall'Ordine di investimento (diritto di ripensamento), di cui al seguente art. 12 – comunicherà il successo della raccolta agli Investitori che hanno aderito.
- 11.2. Successivamente, Walliance tramite il software reso disponibile da Mangopay, effettuerà in modalità automatizzata un confronto tra la lista degli Investitori che avranno aderito all'Offerta e la lista di versamenti ricevuti da Mangopay sul conto indisponibile dell'Offerente.
- 11.3. La data di invio della comunicazione da parte di Walliance che dispone lo svincolo delle somme dal conto indisponibile (Wallet) dell'Offerente corrisponde alla Data di Perfezionamento dell'Offerta. Sarà onere dell'Offerente far sì che si siano per allora avverate tutte le eventuali condizioni sospensive per lo svincolo delle somme raccolte ai sensi delle previsioni del KIS e aver ottemperato agli obblighi di legge necessari a rendere efficace nei casi di investimento in equity crowdfunding, l'aumento di capitale avendo cura che avvenga altresì l'aggiornamento dei libri sociali. Nei casi di investimento in lending crowdfunding o nelle offerte di debt crowdfunding, è cura dell'Offerente ottemperare agli obblighi di legge per rendere esecutiva la delibera di emissione degli Strumenti Finanziari di Debito o il contratto di finanziamento. Pertanto, Walliance effettuerà soltanto il controllo dell'effettiva regolarità del processo di chiusura dell'Offerta, senza assumere alcuna responsabilità di esecuzione di alcuno degli oneri sociali in capo all'Offerente.
- 11.4. Walliance provvederà ad aggiornare sul Portale lo storico delle transazioni effettuate dall'Investitore con l'investimento concluso con successo. I dati relativi all'Offerta saranno conservati da Walliance e mantenuti accessibili almeno fino alla conclusione dell'investimento (ovvero l'avvenuta liquidazione della società in cui l'Investitore ha investito e/o il rimborso dell'investimento con connessa erogazione dell'utile generato e/o del tasso d'interesse) e resi disponibili su richiesta degli interessati per un periodo di cinque anni successivi alla Chiusura dell'Offerta.

Chiusura dell'Offerta per esito negativo della raccolta

- 11.5. Nel caso in cui la campagna abbia avuto esito negativo, Walliance provvederà alla chiusura definitiva delle possibilità di adesione all'Offerta tramite il Portale e provvederà ad impartire a Mangopay l'ordine di annullamento degli Ordini precedentemente raccolti.
- 11.6. I fondi precedentemente impegnati dagli Investitori che abbiano aderito a tale campagna torneranno nella loro piena disponibilità, e saranno riaccreditati da Mangopay, al Wallet individuale di ogni Investitore, aperto tramite Walliance presso Mangopay ed utilizzato dall'Investitore in sede di investimento.
- 11.7. 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.

12. PERIODO DI RIFLESSIONE E DIRITTO DI RIPENSAMENTO

- 12.1. Il potenziale Investitore Non Sofisticato ha diritto ad un periodo di riflessione precontrattuale durante il quale può revocare la sua offerta di investire relativa ad una Campagna senza fornire alcuna motivazione e senza incorrere in alcuna penalità. Il periodo di riflessione decorre dal momento in cui il potenziale Investitore Non Sofisticato effettua la propria offerta di investimento e scade dopo quattro giorni di calendario.
Tale termine viene integrato con la normativa locale in materia di tutela del consumatore applicabile a seconda dello Stato di residenza dell'investitore, qualora preveda l'esercizio di un ulteriore diritto di recesso, revoca o ripensamento.
- 12.2. In linea con quanto previsto dalla normativa di riferimento, ogni volta che viene presentata un'offerta di *crowdfunding* sulla Piattaforma, Walliance informerà i (potenziali) Investitori Non Sofisticati in merito al periodo di riflessione di cui all'art. 22 del Regolamento Europeo, nonché in merito alle ulteriori eventuali tutele previste dalla normativa locale volta per volta applicabile. In particolare, tale informativa verrà collocata in posizione ben visibile su ogni supporto eventualmente utilizzato dall'utente (ivi compresa ogni applicazione per dispositivi portatili) e su ogni pagina *web* in cui è presentata l'offerta.
- 12.3. L'esercizio del diritto connesso al periodo di riflessione potrà avvenire tramite una comunicazione e-mail inviata a RP@walliance.eu o in alternativa tramite il *form* di contatto disponibile nel menu "Supporto" > "Ricevi assistenza".

- 12.4. Al ricevimento della comunicazione, Walliance verificherà se vi siano i presupposti atti a legittimare il diritto, nonché la tempestività della relativa comunicazione.
- 12.5. Ove tali verifiche diano esito positivo:
- Walliance inoltrerà prontamente la comunicazione a Mangopay, affinché l'Ordine venga annullato e i relativi fondi vengono riaccreditati da Mangopay tramite pagamento dal Wallet indisponibile dell'Offerente al Wallet attivato dall'Investitore;
 - Walliance invierà all'Investitore una e-mail di riscontro all'esercizio del diritto, che confermi l'avvenuto annullamento dell'Ordine e l'invio della richiesta di restituzione dei fondi a Mangopay ed annullerà l'investimento dagli Ordini pendenti dell'Investitore all'interno del Portale.

Nell'ipotesi in cui l'Utente avesse eseguito il bonifico bancario e revocato la propria offerta di investire ai sensi del punto 12.1 che precede prima della conferma dell'esecuzione dell'investimento, si specifica che i relativi fondi saranno rimborsati al Wallet attivato dall'investitore, il quale avrà la possibilità, tramite la propria area personale ("Account" "Wallet") di prelevare il denaro presente.

13. CORRISPETTIVI

- 13.1. Per il semplice accesso al Portale, l'Utente in quanto tale, non è tenuto a corrispondere alcun corrispettivo a Walliance.
- 13.2. Per l'utilizzo del Servizio, l'Utente che ha attivato un account per investire ed acquisisce quindi la qualifica di investitore, esclusivamente per gli investimenti effettuati successivamente all'entrata in vigore delle presenti Condizioni di Utilizzo, è tenuto a corrispondere a Walliance un corrispettivo calcolato nella misura dell'1,00% dell'investimento effettuato per tramite del Portale, nel momento in cui avverrà il rimborso integrale dell'investimento o del finanziamento sottoscritto dall'Investitore ed esclusivamente nel caso in cui il rendimento annualizzato stimato, così come indicato all'interno del KIIIS, venga rispettato da parte dell'Offerente. Il corrispettivo dovuto per le sole utenze *Première Black* è ridotto allo 0,75% dell'importo investito.
- 13.3. Il corrispettivo di cui al punto 13.2 verrà automaticamente prelevato all'Investitore, dall'importo dovuto a titolo di rimborso del capitale investito o finanziato in uno specifico progetto, unitamente al rendimento annualizzato stimato. Per tale effetto, l'importo che verrà corrisposto all'investitore sul Wallet personale, da parte dell'Offerente, sarà versato al netto dei corrispettivi di cui sopra.
- 13.4. Fatto salvo quanto previsto al successivo comma, l'Investitore sarà tenuto unicamente al versamento, in favore dell'Offerente e sul conto vincolato acceso presso Mangopay, 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 da Mangopay per i servizi prestati e comunicate da Walliance all'Investitore prima della trasmissione dell'Ordine.

14. AVVERTENZE ED INFORMAZIONI PER L'INVESTITORE

- 14.1. Walliance richiama l'attenzione degli Investitori 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 non siano 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.
- 14.2. Walliance informa inoltre gli Investitori che:
- l'investimento in strumenti finanziari tramite portali *online* comporta il rischio di perdita dell'intero capitale investito e/o di illiquidità;
 - l'emissione di obbligazioni e titoli di debito è sottoposta ai limiti previsti dalla normativa applicabile; in particolare dagli artt. 2412 e 2483 del Codice Civile Italiano per le offerte italiane, e dalle leggi speciali applicabili;
 - il periodo di riflessione nonché il diritto di ripensamento possono essere esercitati unitariamente secondo le modalità descritte al precedente art. 12.
- 14.3. Walliance comunica inoltre che le informazioni inerenti all'attività da questa effettivamente prestata sono disponibili in apposite aree del Portale.

15. CONTENUTI DEL PORTALE

- 15.1. 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 o società ad essi collegate e/o da essi controllate).
- 15.2. L'Utente non potrà riprodurre, copiare, pubblicare, divulgare, registrare, trasmettere o modificare qualsivoglia contenuto o materiale di Walliance o degli Offerenti senza il previo espresso consenso scritto. 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 alle Offerte; l'Utente potrà scaricare tali contenuti e materiali o copiarne il contenuto

esclusivamente per proprio uso personale. Qualsiasi altro uso dei contenuti e/o materiali del Portale non è consentito, ed in particolare il materiale copiato o scaricato, ivi inclusi i link dei documenti delle Offerte, non potrà essere in alcun modo condiviso su altri siti web o tramite invio di comunicazioni e-mail, né riprodotto su supporti cartacei al fine di essere condiviso.

- 15.3. Walliance non risponderà di eventuali problemi di funzionamento del Portale causati da caso fortuito o 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.
- 15.4. 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 e/o in inglese o nelle diverse lingue ufficiali dei paesi ove il Servizio sarà reso accessibile attraverso il Portale.

16. VARIAZIONI DEL SERVIZIO E DELLE CONDIZIONI

- 16.1. Walliance potrà, in qualsiasi momento, cessare la prestazione del Servizio, ferma restando, comunque, la conclusione delle Offerte la cui pubblicazione sia già iniziata.
- 16.2. Walliance potrà modificare le presenti Condizioni di Utilizzo e/o le caratteristiche del Servizio dandone preventiva comunicazione agli Utenti e/o Offerenti.
- 16.3. 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.

17. RESPONSABILITÀ DI WALLIANCE

- 17.1. 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 subite dall'Investitore dopo l'adesione all'Offerta. A tale proposito, si richiama l'attenzione degli Investitori alle avvertenze di cui al precedente art. 14.
- 17.2. 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 da legge, regolamenti e provvedimenti applicabili ai Servizi forniti. Pertanto, eccezion fatta per le ipotesi in cui vi sia stata una violazione di tali obblighi, 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.

18. RIMEDI CONTRO GLI INADEMPIMENTI DELL'UTENTE

- 18.1. 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 false, in violazione delle presenti Condizioni di Utilizzo 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. 15.2.
- 18.2. 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.

19. LEGGE APPLICABILE E SOLUZIONE DELLE CONTROVERSIE

- 19.1. Le presenti Condizioni di Utilizzo, nonché ogni rapporto contrattuale tra Walliance e l'Utente e/o l'Investitore regolato dalle stesse, sono disciplinati dal diritto italiano.
- 19.2. Per qualunque controversia derivante dalle, o comunque connessa alle, presenti Condizioni di Utilizzo e/o derivante da, o comunque connessa a, qualsivoglia rapporto contrattuale tra Walliance e l'Utente e/o l'Investitore regolato dalle presenti Condizioni di Utilizzo, sarà competente in via esclusiva il foro di Trento (Italia). Tale previsione non troverà tuttavia applicazione nel caso in cui l'Utente e/o Investitore sia qualificabile come Consumatore; in tal caso la competenza esclusiva sarà quella del foro del luogo in cui il Consumatore è residente o ha eletto domicilio.
- 19.3. È fatta comunque salva l'applicazione del procedimento di mediazione di cui al D. Lgs. 28/2010 disciplinato dalla legge italiana, il cui esperimento costituisce condizione di procedibilità della domanda giudiziale ai sensi dell'art. 5 del medesimo decreto, 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 sopra citato. 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" della sezione "Informazioni" del Portale.

20. **PRIVACY POLICY**

L'investitore, con l'accettazione delle presenti Condizioni, dichiara di aver letto e accettato anche la [privacy policy](#), la [cookies policy](#) e la [policy sul conflitto di interessi](#) pubblicate sul Portale e periodicamente aggiornate e di prestare il proprio consenso al trattamento dei dati personali sia per la versione *desktop*, sia *mobile*, sia in *App* del Portale.

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

- 1.2 (possibilità di utilizzare società veicolo per l'Offerta)
- 2.5 (condizioni per la registrazione)
- 4.3.1.3 (facoltà di rifiutare specifiche richieste di assistenza)
- 4.3.2.3 (facoltà di rifiutare le richieste del titolare per il Servizio di Soft Concierge)
- 4.3.2.6 (esclusione della responsabilità di Walliance per il Servizio di Soft Concierge)
- 4.3.5.4 (limitazione della responsabilità di Walliance per il Servizio di Soft Concierge)
- 4.3.5.5 (esclusione della responsabilità di Walliance per il Servizio di Soft Concierge)
- 4.3.6.1 (facoltà di modifica unilaterale dei Termini e Condizioni del Servizio di Soft Concierge)
- 4.3.6.2 (facoltà di sospendere l'erogazione del Servizio di Soft Concierge e diritto di recesso)
- 7.3 (responsabilità di Walliance in relazione alle comunicazioni tra Investitori e Offerenti)
- 7.14 (rinuncia da parte di Walliance al mandato conferito dall'Investitore)
- 9.3 (responsabilità di Walliance in relazione ai dati inseriti dagli Investitori)
- 10.6 (assenza di interessi sulla provvista depositata sul conto indisponibile dell'Offerente)
- 11.3 (responsabilità di Walliance in relazione alle informazioni pubblicate sul Portale successivamente alla chiusura positiva di una campagna)
- 13.2 -13.3 (corrispettivi)
- 15.3 (caso fortuito e forza maggiore)
- 16 (modifiche unilaterali al Servizio e alle Condizioni di Utilizzo)
- 17 (limitazioni alla responsabilità di Walliance)
- 18.1-18.2 (cancellazione di profili)
- 19.1 (legge applicabile)
- 19.2 (foro competente)
- 20 (privacy policy)

Le presenti Condizioni di Utilizzo vengono attentamente lette, ben comprese, approvate e accettate dall'Utente/Investitore, che utilizza il Portale tramite sistema *point and click*. L'Utente/Investitore si dichiara pienamente consapevole e accetta espressamente che in base alla normativa vigente il flag sull'accettazione dei termini e condizioni imposti unilateralmente dal Portale corrisponde all'apposizione della firma sul contratto digitale.

WALLIANCE SIM S.P.A. **CONDIZIONI GENERALI DI UTILIZZO DEL PORTALE PER GLI OFFERENTI**

Le presenti Condizioni Generali sono entrate in vigore il giorno 17 novembre 2023.

1. IL SERVIZIO DI WALLIANCE SIM S.P.A.

1.1. Glossario

“Walliance Crowd”: indica la divisione di Walliance incaricata della prestazione dei servizi di crowdfunding, consistenti nell’abbinamento tra gli interessi a finanziare attività economiche di investitori e titolari di progetti tramite l’utilizzo di una piattaforma di crowdfunding, e dei servizi accessori. I servizi prestati dalla Società sono finalizzati al finanziamento di operazioni immobiliari, nonché al finanziamento di riqualificazioni energetiche, sviluppo di impianti fotovoltaici, parchi agricoli fotovoltaici ed eolici, comunità energetiche, impianti a biomassa e impianti idroelettrici attraverso il brand **“Walliance Green”**.

“Walliance 500”: indica la divisione di Walliance incaricata della prestazione dei servizi di investimento di cui all’art. 1, comma 5, lettere c-bis ed e), del D.lgs. n. 58/1998 e s.m.i. (“TUF”) in qualità di società di intermediazione mobiliare (“SIM”) per le offerte di prodotti finanziari, al di sopra del limite di Euro 5 milioni previsto dal Regolamento (UE) n. 2020/1503 del 7 ottobre 2020 (il **“Regolamento Europeo”**) per i prestatori di servizi di crowdfunding. Anche la prestazione dei servizi di investimento è finalizzata al finanziamento di operazioni immobiliari.

“Portale”: sito internet raggiungibile agli indirizzi www.walliance.it, www.walliance.fr, www.walliance.es e www.walliance.eu, utilizzato al fine della prestazione dei servizi Walliance Crowd e Walliance 500.

“Prestito”: accordo ai sensi del quale un Investitore mette a disposizione di un Titolare di Progetto un importo di denaro convenuto per un periodo di tempo concordato e in base al quale il Titolare di Progetto assume un obbligo incondizionato di rimborsare tale importo all’Investitore, unitamente agli interessi maturati, secondo il piano di rimborso concordato.

“Titolare di Progetto” o **“Offerente”**: ogni persona fisica o giuridica che persegue l’obiettivo di reperire fondi tramite una piattaforma di crowdfunding, come definita dall’articolo 2, paragrafo 1, lettera h), del Regolamento Europeo. I Titolari di Progetto si identificano con un’entità giuridica dedicata alla gestione di un progetto immobiliare o di un progetto nel settore delle energie green e rinnovabili. I Titolari di Progetto potranno altresì consistere in società veicolo all’uopo costituite, nel rispetto dei limiti e delle condizioni previste dalla normativa di riferimento.

“Offerta”: definizione omnicomprensiva di offerta di valori mobiliari (sia equity che debito), strumenti ammessi a fini di crowdfunding e Prestiti.

“Campagna”: la raccolta di capitali tramite emissione di valori mobiliari, strumenti ammessi a fini di crowdfunding o Prestiti effettuata dall’Offerente tramite il Portale.

“Investitore”: ogni persona fisica o giuridica che, tramite il Portale, concede Prestiti o acquisisce valori mobiliari o altri strumenti ammessi a fini di crowdfunding, come definita dall’articolo 2, paragrafo 1, lettera i), del Regolamento Europeo.

“Investimento”: adesione da parte degli investitori, per il tramite del Portale, a offerte aventi ad oggetto valori mobiliari (equity o debito), strumenti ammessi ai fini di crowdfunding o Prestiti.

“Wallet”: portafoglio digitale utilizzato dall’Investitore e fornito dal *Payment Service Provider* autorizzato Mangopay S.A. al fine di effettuare e ricevere pagamenti in riferimento agli investimenti effettuati tramite il Portale.

“Wallet indisponibile”: conto indisponibile all’intestatario, digitale e provvisto di IBAN virtuale, utilizzato dal Titolare di Progetto e fornito dal *Payment Service Provider* autorizzato Mangopay SA al fine di ricevere pagamenti in riferimento agli investimenti effettuati tramite il Portale dagli Investitori, per consentire i) la ricezione degli ordini di pagamento da parte degli Investitori che aderiscono all’Offerta stessa, nonché ii) il rimborso delle somme investite e/o finanziate agli Investitori.

“Codice Civile Italiano”: Regio Decreto del 16 marzo 1942, n. 262 e s.m.i..

- 1.2. Walliance SIM S.p.A., con sede legale in Viale della Costituzione n. 16, 38122 - Trento (Italia), codice fiscale e partita IVA IT02432640221, REA TN-224237 (di seguito, **“Walliance”** o la **“Società”**) è una società autorizzata a norma del Regolamento Europeo alla prestazione del servizio di gestione di portali per la raccolta di capitali (cd. crowdfunding) e dei servizi ad esso accessori (di seguito, nel complesso, il **“Servizio”**) che consistono nelle attività di (i) intermediazione nella concessione di Prestiti, e (ii) collocamento senza impegno irrevocabile di valori mobiliari e strumenti ammessi ai fini di crowdfunding (gli **“Strumenti Finanziari”**) emessi dai soggetti qualificabili come Titolari di Progetto o società veicolo, e ricezione e trasmissione degli ordini di clienti, relativamente a tali Strumenti Finanziari.

- 1.3. Walliance è stata autorizzata alla prestazione del Servizio ed è iscritta nel registro dei fornitori di servizi di crowdfunding previsto all'articolo 14 del Regolamento Europeo, con delibera Consob n. 22878 del 8 novembre 2023. Walliance è titolare del sito internet raggiungibile agli indirizzi www.walliance.it, www.walliance.fr, www.walliance.es e www.walliance.eu (il "**Portale**"), utilizzato al fine della prestazione del Servizio.
 - 1.4. Per mera completezza, si precisa che contestualmente allo svolgimento dei servizi in ambito crowdfunding, la Società è altresì autorizzata ad assistere soggetti emittenti nel collocamento di prodotti finanziari (tramite la divisione Walliance 500), che prevede lo svolgimento da parte della Società di attività in qualità di SIM, nel ruolo di collocatore di prodotti finanziari, al di sopra del limite di Euro 5 milioni previsto dal Regolamento Europeo per i prestatori di servizi di crowdfunding (c.d. "**Offerte sopra Soglia**").
 - 1.5. Le presenti Condizioni Generali di Utilizzo del Portale per gli Offerenti (le "**Condizioni di Utilizzo**") si applicano a tutte le offerte pubblicate sul Portale nell'ambito della divisione Walliance Crowd e aventi ad oggetto Strumenti Finanziari e/o Prestiti
 - 1.6. Il Portale è accessibile, oltre che in versione desktop e mobile, anche attraverso un'applicazione, disponibile per iOS e Android (l'"**App**"). Si precisa, a tale riguardo, che il contenuto dell'App non presenta alcun elemento ulteriore rispetto al contenuto disponibile nel sito internet, pur non offrendo tutte le funzionalità di quest'ultimo (a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, l'App è tendenzialmente indirizzata agli Investitori e, per questo motivo, le funzionalità relative alla sezione dedicata ai Titolari di Progetto non sono interamente disponibili dalla stessa). La piattaforma di accesso è unica (accessibile da un unico indirizzo URL) ma le offerte sono disponibili in sezioni separate a seconda dello strumento offerto (equity, debito, lending).
Si precisa che i contenuti della App saranno accessibili esclusivamente previa registrazione e/o autenticazione con le proprie credenziali di accesso.
Qualsiasi riferimento al Portale contenuto nelle presenti Condizioni di Utilizzo va inteso come riferito a tutti gli effetti anche, *mutatis mutandis*, alla versione desktop, mobile e all'App. L'accettazione delle presenti Condizioni di Utilizzo e della Privacy Policy di Walliance, pertanto, sono riferite sia alla versione desktop e mobile del Portale, sia alla App.
 - 1.7. Le presenti Condizioni di Utilizzo regolano l'utilizzo del Portale da parte degli utenti dello stesso (gli "**Utenti**") e in particolare dei soggetti qualificabili come Offerenti. Esse regolano altresì la pubblicazione sul Portale delle Offerte di Strumenti Finanziari e Prestiti, effettuate dai Titolari di Progetto finalizzate all'adesione alle stesse da parte di soggetti che si registrino come investitori sul Portale (gli "**Investitori**"), siano essi investitori definiti come Sofisticati ai sensi dell'Allegato II del Regolamento Europeo o non Sofisticati.
 - 1.8. Sul punto, si precisa che la divisione Walliance Crowd presente sul Portale è articolata in differenti sottosezioni a seconda della tipologia di strumento oggetto della Campagna; pertanto, le Campagne di Debt Crowdfunding e le Campagne di Lending Crowdfunding verranno riportate in sezioni separate del Portale rispetto alle Campagne di Equity Crowdfunding.
 - 1.9. Sul Portale è inoltre presente una bacheca elettronica (la "**Bacheca**"), avente le caratteristiche di cui all'articolo 25 del Regolamento Europeo, la quale permette agli Investitori di proporre in vendita i propri investimenti e/o finanziamenti affinché altri Investitori possano proporsi per l'acquisto di tali investimenti e/o finanziamenti. La Bacheca è istituita in una sezione autonoma del Portale (la "**Sezione Bacheca**"), la quale prevede l'accettazione da parte degli Investitori di specifiche condizioni di utilizzo.
 - 1.10. Nell'ambito delle sue attività, Walliance collabora con Mangopay S.A., società anonima di diritto lussemburghese, con sede legale in Lussemburgo, 2 Avenue Amélie, iscritta al numero B173459 del Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo, approvata come istituto di moneta elettronica dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (c.d. CSSF) e munita di "passaporto europeo" in diverse giurisdizioni, tra le quali l'Italia, (in breve, "**Mangopay**") la quale, per ciascuna Offerta, gestisce l'apertura di un Wallet indisponibile destinato all'Offerente, per consentire la gestione dei flussi di pagamento in entrata (ordini di pagamento da parte degli Investitori che aderiscono alla Campagna) e in uscita (rimborso delle somme investite e/o finanziate agli Investitori).
2. **REGISTRAZIONE SUL PORTALE IN QUALITÀ DI "UTENTE SEMPLICE"**
 - 2.1. Gli utenti che utilizzano il Portale potranno registrarsi in qualità di Utenti "semplici" e, al fine della pubblicazione di Campagne aventi ad oggetto Strumenti Finanziari o Prestiti, dovranno richiedere di abilitare il proprio profilo in qualità di "Offerenti". La registrazione quale Utente semplice è prerequisite necessario e inderogabile per la successiva richiesta di abilitazione quale Offerente ai sensi del successivo art. 3 e deve essere effettuata ai sensi dei paragrafi che seguono.

- 2.2. La creazione di un account di Walliance comporta, in automatico, utilizzando la tecnologia del Single-Sign-On (c.d. SSO), l'attivazione di un account sulla piattaforma Disqus (l'"Account Disqus"). Disqus è un servizio di hosting di commenti per siti web e comunità virtuali che funziona mediante una piattaforma on line. La piattaforma ha diverse funzionalità, tra cui un servizio di rete sociale, la creazione di profili utente, sistemi di moderazione e antispam, notifiche e-mail e commenti da mobile. Attraverso tale Account Disqus gli Utenti registrati su Walliance potranno, previa accettazione - tramite *flag* - dei termini e condizioni e delle modalità di trattamento dei dati personali del servizio Disqus, accedere all'area Q&A del Portale di Walliance e parteciparvi attivamente. L'Offerente ha l'obbligo di creare un Account Azienda, con contestuale creazione automatica dell'Account Disqus, per ogni nuova Campagna pubblicata sul Portale. L'accesso ai suddetti servizi di comunicazione e alcune sezioni contenenti informazioni relative alle singole offerte (ad esempio, l'area "Report" presente nelle pagine definite "scheda progetto"), è garantito a tutti gli utenti registrati per il periodo in cui l'offerta è aperta, e continuerà ad essere disponibile per gli utenti registrati sul Portale in qualità di Offerenti anche all'esito della chiusura della propria Offerta. Per accedere a sezioni di tipo dispositivo è, pertanto, richiesta agli utenti la completa registrazione ovvero la completa attivazione (tramite apposita procedura c.d. di "KYC/KYB" ovvero Know Your Customer/Know Your Business) del proprio account.
- 2.3. Tramite il sito si potrà accedere alle sopra citate sezioni dello stesso, ciascuna contenente le informazioni prescritte dalla normativa applicabile.
- 2.4. La registrazione quali Utenti sarà consentita unicamente a persone fisiche che abbiano compiuto la maggiore età, siano nelle condizioni di poter validamente contrarre con Walliance e che rivestano la qualità di legale rappresentante dell'Offerente o siano comunque autorizzate ad agire in nome e per conto del medesimo. A tal fine, dovrà essere fornita alla Società apposita documentazione da cui si evincano i poteri di firma del soggetto persona fisica che effettua la registrazione sul Portale.
- 2.5. L'Utente effettuerà la registrazione inserendo sul Portale il proprio paese di residenza, la tipologia di account che desidera creare (i.e. Azienda), l'indirizzo e-mail e una password alfanumerica; a seguire nel passo successivo viene richiesto di fornire il nome e cognome del legale rappresentante, la ragione sociale, paese di incorporazione, Partita IVA (o codice fiscale identificativo) ed indirizzo della sede legale della società. Viene quindi richiesto di verificare il proprio account tramite OTP ovvero fornendo il numero di cellulare personale, la cui procedura è necessaria anche per provvedere con l'eventuale successiva firma di documentazione nell'ambito dell'utilizzo dell'account.
- 2.6. L'Utente, ai fini dell'esito positivo della registrazione, dovrà accettare le presenti Condizioni di Utilizzo, la Privacy Policy, nonché acconsentire al trattamento dei dati personali per l'invio di comunicazioni promozionali e/o di marketing.
- 2.7. L'ultimo passo della procedura consiste nella presa d'atto delle avvertenze standard richieste ai sensi della normativa di riferimento al fine di informare l'Utente in merito ai rischi legati agli investimenti in crowdfunding.
Se un Utente non sarà in grado di rispondere in maniera affermativa a tutte le avvertenze condivise tramite il Portale non sarà possibile terminare la registrazione.
- 2.8. A seguito della predetta accettazione, l'Utente riceverà una e-mail comprovante l'avvenuta registrazione al Portale. L'Utente sarà così messo nella possibilità, ad esempio, di visionare l'area dedicata alle informazioni e statistiche circa l'Offerta pubblicata dall'Offerente stesso, ovvero le informazioni della scheda progetto, di revocare l'iscrizione al servizio di newsletter e di richiedere a Walliance assistenza tramite l'apposita chat del sito. Resta, tuttavia, ferma l'impossibilità per gli Utenti registrati, che non sono stati abilitati ad investire, di aderire alle Offerte e/o di usufruire degli altri servizi erogati da Walliance.
- 2.9. Ai fini dell'archiviazione dei profili inattivi, l'account di un Utente sarà disattivato o archiviato automaticamente da parte della Società nei seguenti casi, con l'effetto che l'Utente stesso non riceverà più le comunicazioni da parte di Walliance, se dopo 12 mesi dalla registrazione:
 - a) non possiede un account validato, ossia non ha completato la procedura di validazione (KYC/KYB e AML);
 - b) non possiede un account attraverso il quale non risulti confermata almeno una transazione; o sia attivo come Offerente, titolare di un progetto;
 - c) non ha effettuato alcun accesso da oltre 12 mesi.Nel caso in cui l'Utente stesso desideri mantenere attivo il proprio account, sarà sufficiente accedere nuovamente al portale e riattivare il proprio account tramite la verifica via SMS (c.d. autenticazione a due fattori).

Si precisa che la procedura automatizzata di disattivazione di cui al presente paragrafo non comporta la cancellazione dei dati associati all'Utente ove questi abbia sottoscritto uno o più investimenti, che

restano quindi eventualmente consultabili in caso di riattivazione dell'account, nella propria area personale.

- 2.10. Gli Utenti potranno visionare sul Portale i documenti relativi al funzionamento dello stesso e, in particolare, le presenti Condizioni di Utilizzo e la Privacy Policy, oltre alle altre Policy di Walliance consultabili all'indirizzo <https://help.walliance.eu>. Per tutti gli Utenti, le informazioni sulle Offerte saranno accessibili in anteprima nelle 48 ore precedenti all'inizio della possibilità di sottoscrivere l'Offerta, dando così la possibilità agli Utenti registrati, e a quelli che si vorranno registrare (senza possibilità di investire), di visionare i documenti disponibili dell'Offerta e di disporre di tempo sufficiente per valutare le Offerte. Trascorse 48 ore, sarà effettivamente possibile aderire all'Offerta e sottoscrivere un investimento o un finanziamento.

3. ATTIVAZIONE DEL PROFILO DELL'UTENTE SUL PORTALE IN QUALITÀ DI "OFFERENTE"

- 3.1. Tutti gli Utenti che desiderino sottoporre una candidatura per la pubblicazione di un'Offerta sul Portale dovranno seguire una procedura di registrazione in qualità di "Offerenti".
- 3.2. Dall'area del Portale denominata "Finanziati", l'Utente, cliccando sulla voce "contatta il nostro Team" potrà proporre alla Società una richiesta di validazione del proprio progetto.
- 3.3. Nell'ambito della richiesta di valutazione del proprio progetto, i potenziali Offerenti dovranno inviare alla Società la documentazione necessaria alla valutazione del progetto da parte del *team* di Walliance competente (il "**Team Analysis**"). Tali informazioni riguarderanno il progetto 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 pertanto soggetta alle presenti Condizioni di Utilizzo.
- Le informazioni e i documenti inviati a Walliance dal potenziale Offerente saranno messi a disposizione del Team Analysis, il quale potrà scegliere – ove il progetto appaia di interesse per Walliance – di dare avvio alla fase di istruttoria relativa alla procedura di selezione, che si svolgerà secondo le specifiche ulteriori condizioni indicate nel contratto con cui Walliance offre alla società che necessita di raccogliere i capitali per lo sviluppo dell'operazione il proprio servizio di supporto nella gestione dell'Offerta ("**Lettera di Incarico**").
- 3.4. Nel caso di offerenti esteri, l'attività di analisi preliminare delle offerte potrà essere svolta, entro i limiti e nel rispetto della normativa applicabile, con il supporto delle società SAS Walliance France e Walliance Spain, SL, entrambe entità non regolamentate, controllate da Walliance SIM S.p.A. e aventi come attività principale lo svolgimento di consulenza in ambito commerciale, immobiliare e finanziaria (non riservata) prodromica all'attività svolta dalla Società. Le attività svolte dalle medesime, che non costituiranno in alcun modo attività riservata ai sensi del Regolamento Europeo, saranno pertanto svolte per conto di Walliance SIM S.p.A., e saranno, per quanto applicabile, soggette alle medesime condizioni qui disciplinate.
- 3.5. Conclusa la procedura di selezione con esito positivo, successivamente all'approvazione del progetto da parte della Società, il profilo dell'Utente sarà abilitato come "Offerente" e verrà quindi autorizzato alla visualizzazione della pagina dedicata alla Campagna, definita "scheda progetto".
- 3.6. A seguito dell'abilitazione in qualità di Utente Offerente, Offerente il Wallet indisponibile da parte di Mangopay, ossia il conto indisponibile destinato all'Offerta, per consentire la gestione dei flussi di pagamento (in entrata e in uscita) connessi all'Offerta stessa.

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

- 4.1. L'Utente potrà modificare, tramite un'apposita sezione del Portale, le informazioni anagrafiche fornite al momento della registrazione di cui all'art. 2.
- 4.2. Sempre all'interno della sezione dedicata al proprio account, e comunque nel *footer* del sito, l'Utente potrà inoltre trovare un'apposita sezione utilizzabile per inviare comunicazioni, richieste di assistenza o reclami a Walliance.
- 4.3. Sarà possibile all'Utente disattivare il proprio profilo in maniera facile ed immediata, tramite il pulsante "voglio disattivare il mio account" presente all'interno della sezione "account" nella *dashboard* personale dell'Utente. La disattivazione del profilo verrà confermata tramite l'invio di una apposita e-mail. La disattivazione non cancellerà le informazioni del profilo, che potrà quindi essere riattivato (recuperando i relativi dati), tramite apposita richiesta al *customer service* del Portale.
- 4.4. Sarà infine possibile all'Utente cancellare definitivamente il proprio profilo, inviando a Walliance una richiesta in tal senso via e-mail all'indirizzo privacy@walliance.eu. La cancellazione del profilo dell'Utente diverrà efficace a seguito di conferma scritta da parte di Walliance. La cancellazione del profilo dell'Utente comporta l'eliminazione di tutti i rispettivi dati, salvo quelli conservati nei "log" di navigazione.

5. PUBBLICAZIONE DELL'OFFERTA SUL PORTALE

- 5.1. Esaurite con esito positivo le attività successive all'approvazione del progetto, come meglio definite alla Lettera di Incarico, Walliance provvederà alla pubblicazione dell'Offerta sul Portale, per tutto il periodo concordato con l'Offerente, consentendo agli Investitori di aderirvi secondo le modalità previste nelle condizioni generali di utilizzo del Portale applicabili agli stessi.
- 5.2. In relazione alla pubblicazione dell'Offerta sul Portale, si precisa che Walliance non garantisce in alcun modo (e non risponde del) l'esito positivo dell'Offerta, ma garantisce soltanto la prestazione del Servizio in conformità alle presenti Condizioni di Utilizzo, alla Lettera d'Incarico, alla normativa applicabile e agli eventuali ulteriori accordi espressamente stipulati con l'Offerente. Resta inteso che le Parti saranno libere di negoziare eventuali deroghe al contenuto della Lettera di Incarico e/o al contenuto delle presenti Condizioni di Utilizzo che verranno espressamente indicate nel Term Sheet eventualmente ricevuto e accettato dall'Offerente.
- 5.3. È 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 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, gli Investitori dovranno completare una procedura di registrazione (comprensiva dell'inserimento dei propri dati e dell'indicazione dell'importo che sono intenzionati ad eventualmente investire) ed inviare la relativa Richiesta di Pre-Adesione tramite il Portale.
- 5.4. Walliance non si assume alcun obbligo e/o impegno nei confronti degli Utenti relativamente alla Richiesta di Pre-Adesione.
- 5.5. Tramite l'invio della Richiesta di Pre-Adesione, l'Investitore 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, infatti, non è 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 anche dall'Investitore al momento della 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 agli strumenti finanziari che saranno oggetto della Campagna di 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, 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'Investitore che ha effettuato la Richiesta di Pre-Adesione possa far valere per tale ragione alcun diritto, pretesa o aspettativa di qualsivoglia natura.
- 5.6. Nel caso venga prevista la possibilità di effettuare una Richiesta di Pre-Adesione, l'Offerente si impegna a non contattare, con nessun mezzo (telefono, posta elettronica o altro), direttamente o indirettamente, gli Utenti che hanno effettuato una Richiesta di Pre-Adesione. È esclusa la possibilità per l'Offerente di utilizzare i dati forniti dagli Utenti che completano la procedura di pre-adesione per contattarli, direttamente o per il tramite di soggetti terzi, al fine di far loro effettuare l'investimento fuori dal Portale. L'Offerente riconoscerà a Walliance una somma pari ad Euro 6.000,00 (seimila/00), più IVA, a titolo di penale laddove le Richieste di Pre-Adesione raggiungano una quota corrispondente ad almeno il 60% dell'obiettivo target di raccolta e l'Offerente decida di non effettuare la Campagna, fermo il divieto di contattare con ogni mezzo gli Utenti che hanno svolto la procedura di pre-adesione al fine di far loro effettuare l'investimento fuori dal Portale e il diritto di Walliance, qualora ciò si verificasse, al risarcimento di ogni eventuale maggior danno. Laddove, invece, non venga raggiunta la percentuale di cui sopra, l'Offerente che decida di non effettuare la Campagna non sarà tenuto a corrispondere alcuna somma a Walliance. Rimangono fermi, anche in questo caso, il divieto di contattare, con ogni mezzo e anche attraverso l'interposizione di terzi, gli Utenti che hanno effettuato una Richiesta di Pre-Adesione al fine di far loro effettuare investimenti al di fuori del Portale, e il diritto di Walliance al risarcimento di ogni eventuale danno qualora ciò si verificasse.
- 5.7. Per le sole Offerte di Strumenti Finanziari di equity promosse da società Offerenti costituite secondo il diritto italiano in forma di società a responsabilità limitata, è previsto il regime alternativo di sottoscrizione ed alienazione delle quote (cd. "rubricazione"), ai sensi di quanto previsto ai commi 2-bis

e seguenti dell'art. 100-ter del TUF, offerto dalla società Directa SIM S.p.A. (nel seguito "**Directa**"), con la quale Walliance ha sottoscritto un accordo e con la quale l'Offerente stesso stipula, per ogni Offerta, un contratto.

- 5.8. Per poter procedere alla pubblicazione dell'Offerta sul Portale, l'Offerente dovrà pertanto aver concluso con la società Directa un contratto separato (il "**Contratto Directa**"), con il quale l'Offerente e Directa disciplinano il reciproco rapporto contrattuale sussistente tra esse. La sottoscrizione del Contratto Directa rappresenta una condizione sospensiva alla pubblicazione dell'Offerta sul Portale. L'Offerente, attraverso la obbligatoria sottoscrizione di detto Contratto Directa, accetta espressamente che gli Investitori possano scegliere di usufruire, al fine di cui sopra, dei servizi offerti della società Directa SIM con tutte le conseguenze che ne derivano.

6. COMUNICAZIONI TRA GLI INVESTITORI E GLI OFFERENTI

- 6.1. L'Offerente che abbia iniziato una raccolta di capitali, sia durante sia successivamente al termine dell'Offerta, dovrà fornire informazioni su specifiche richieste degli Investitori (ove presenti) oppure comunicazioni generiche relative ad un'Offerta (che verranno inviate indistintamente a tutti gli Investitori che abbiano investito in una specifica società Offerente) attraverso la sezione del Portale dedicata all'Offerta.
- 6.2. L'Offerente ha la possibilità di pubblicare nuove informazioni all'interno della pagina interna al Portale dedicata all'Offerta (area "**Eventi**"). Le domande pubbliche degli investitori e le risposte del gruppo imprenditoriale vengono pubblicate sul Portale, nell'area "Q&A", e sono accessibili agli Utenti registrati.
- 6.3. Il Portale permette la comunicazione tra Investitori ed Offerenti anche successivamente al perfezionamento dell'Offerta, sempre tramite la sezione personale di ogni Utente, la quale rimarrà attiva sul Portale almeno per i due anni successivi alla chiusura della raccolta. Ad essa potranno avere accesso, anche successivamente alla scadenza dei due anni, soltanto gli Investitori che hanno aderito alla singola Offerta, accedendo dalla propria area personale, nella sezione "Investimenti". Successivamente al Perfezionamento dell'Offerta, l'Offerente si obbliga a trasmettere agli Investitori tutta la documentazione necessaria e richiesta per l'aggiornamento della sezione del Portale riservata alla pubblicazione di informazioni e documenti per gli Investitori relativi all'andamento dell'Operazione immobiliare, secondo modalità e tempistiche tali da garantire il costante e completo aggiornamento degli Investitori. L'obbligo di assicurare la tempestività, completezza e veridicità delle informazioni messe a disposizione degli Investitori graverà esclusivamente sull'Offerente, restando escluso ogni obbligo di impulso o verifica a carico della Società.
- 6.4. Successivamente al Perfezionamento dell'Offerta, l'Offerente ha, inoltre, l'obbligo di tenere costantemente monitorata l'area "Q&A" del Portale, fornendo risposte entro il termine massimo di 7 (sette) giorni lavorativi da quanto sono stati posti i singoli quesiti.
- 6.5. L'Offerente garantisce il diritto degli Investitori di ottenere dietro semplice richiesta, anche per il tramite di propri mandatari, tutte le notizie, i dati e la documentazione utili al fine di valutare e monitorare l'andamento dell'Operazione immobiliare nonché veder accolta ogni richiesta svolta, in relazione a tale oggetto.
- 6.6. Le risposte ai quesiti dei potenziali investitori vengono fornite direttamente dall'Offerente tramite il proprio pannello di amministrazione e sono di esclusiva responsabilità di quest'ultimo; mentre il Portale assume - per quanto riguarda l'interazione pubblica diretta tra gli Offerenti e gli Utenti registrati - il ruolo di mero "moderatore" delle domande e risposte e potrà inoltre fornire risposte, ma senza fornire valutazioni, giudizi e/o pareri tali da influenzare il giudizio dei potenziali investitori in merito alla singola Campagna e tali pertanto da violare, anche solo potenzialmente, il divieto di consulenza in materia di investimenti. Sulla sopra citata sezione dedicata del Portale viene pubblicata una esplicita avvertenza di quanto sopra riportato.

7. GESTIONE DEGLI ORDINI E DEI PAGAMENTI

- 7.1. 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 all'Offerente ed allo stesso Investitore, contenente i seguenti dati:
- a) tutti i dati personali registrati;
 - b) i dati dell'Offerente al quale si riferisce l'Ordine;
 - c) l'importo che l'Investitore intende investire;
 - d) 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.

- 7.2. Dopo il perfezionamento dell'Ordine, l'Investitore che non avesse già effettuato il versamento dell'importo dovuto tramite addebito dal Wallet aperto presso Mangopay dal singolo Investitore, e avesse per tale ragione selezionato in fase di inserimento dell'ordine la volontà di effettuare il pagamento tramite bonifico bancario, dovrà effettuare il relativo pagamento con immediatezza e comunque entro e non oltre 4 (quattro) giorni dalla data di invio dell'ordine. Ove il pagamento non sia effettuato entro tale termine, potranno essere inviati, da parte di Walliance e per conto dell'Offerente, uno o più solleciti, via e-mail o telefono, all'Investitore. Laddove l'Investitore non effettui il pagamento entro al massimo 4 (quattro) giorni dalla data di sottoscrizione dell'ordine di investimento, anche a seguito di eventuali solleciti, l'Offerente avrà facoltà di ritenere l'Ordine inevaso e quindi decaduto, con conseguente cancellazione dell'Ordine; tale circostanza verrà comunicata all'Investitore da Walliance, per conto dell'Offerente, e l'Investitore non acquisirà alcun diritto sugli Strumenti Finanziari oggetto dell'Offerta.
- 7.3. Le somme versate dall'Investitore saranno trasferite sul Wallet indisponibile intestato all'Offerente e acceso presso Mangopay SA. Walliance darà conferma all'Investitore di tale versamento tramite l'invio di un'e-mail di conferma, fermo restando che la conferma dell'avvenuto versamento sarà visibile anche dall'area personale dell'Investitore. Mangopay custodirà le somme pagate dall'Investitore sul Wallet 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 delle strutture di Mangopay che regolano le transazioni bancarie.
- 7.4. Il Wallet indisponibile dell'Offerente sul quale verrà costituita la provvista delle Offerte pubblicate sul Portale sarà infruttifero e, pertanto, non potrà essere reclamata a tal fine alcuna forma di interessi da parte degli Investitori che, per qualsivoglia motivo (recesso, revoca, ripensamento o mancato Perfezionamento dell'Offerta), rientreranno in possesso delle somme versate dopo aver generato un Ordine di adesione.
- 7.5. Nel caso in cui una o più Offerte prevedano delle condizioni sospensive per il loro perfezionamento, può essere previsto a carico dell'Offerente il pagamento di un importo a titolo di "penale" per il mancato verificarsi delle medesime a favore degli Investitori i cui capitali sono vincolati sul Wallet indisponibile. In tal caso, l'Offerente, o i diversi soggetti preposti al pagamento di tale penale, procederanno al rimborso della quota parte versata da ciascun Investitore unitamente alla somma dovuta a titolo di penale, se e come definita nella Lettera di Incarico e nell'ambito della Scheda contenente le informazioni chiave sull'investimento (KIIS).

8. CHIUSURA DELL'OFFERTA E VERSAMENTO DELLA SOMMA RACCOLTA IN CASO DI ESITO POSITIVO

- 8.1. Nel momento in cui sia raggiunto un numero sufficiente di Ordini per il buon esito dell'Offerta, secondo le soglie e modalità eventualmente previste dall'Offerente, alternativamente nella delibera di aumento di capitale sociale per le Offerte di Strumenti Finanziari di Equity o nella delibera di emissione per le Offerte di Strumenti Finanziari di Debito o nel Contratto di Finanziamento, Walliance provvederà alla chiusura delle possibilità di adesione all'Offerta (la "**Chiusura dell'Offerta**") tramite il Portale e – decorsi tutti i termini per l'eventuale esercizio, da parte degli Investitori aderenti a ciò legittimati, del periodo di riflessione e/o di ripensamento – comunicherà il successo della raccolta agli Investitori che hanno aderito.
- 8.2. Successivamente, Walliance tramite il software reso disponibile da Mangopay, effettuerà in modalità automatizzata un confronto tra la lista degli Investitori che avranno aderito all'Offerta e la lista di versamenti ricevuti da Mangopay sul Wallet indisponibile dell'Offerente.
- 8.3. La data di invio della comunicazione da parte di Walliance che dispone lo svincolo delle somme dal Wallet indisponibile dell'Offerente corrisponde alla Data di Perfezionamento dell'Offerta ("**Perfezionamento dell'Offerta**"). Sarà onere dell'Offerente far sì che si siano per allora avverate tutte le eventuali condizioni sospensive per lo svincolo delle somme raccolte ai sensi delle previsioni del KIIS e aver ottemperato agli obblighi di legge necessari a rendere efficace, nei casi di investimento in equity crowdfunding, l'aumento di capitale, avendo cura che avvenga altresì l'aggiornamento dei libri sociali. Nei casi di investimento in lending crowdfunding o nelle offerte di debt crowdfunding, è cura dell'Offerente ottemperare agli obblighi di legge per rendere esecutiva la delibera di emissione degli Strumenti Finanziari di Debito o il Finanziamento. Pertanto, Walliance effettuerà soltanto il controllo dell'effettiva regolarità del processo di chiusura dell'Offerta, senza assumersi alcuna responsabilità di esecuzione di alcuno degli oneri sociali in capo all'Offerente.

9. CHIUSURA DELL'OFFERTA E RIMBORSO DELLA SOMMA RACCOLTA IN CASO DI ESITO NEGATIVO

- 9.1. Nel caso in cui la Campagna non abbia avuto esito positivo, Walliance provvederà alla chiusura definitiva delle possibilità di adesione all'Offerta tramite il Portale e provvederà ad impartire a Mangopay l'ordine di annullamento degli Ordini precedentemente raccolti.
- 9.2. I fondi precedentemente impegnati dagli Investitori che abbiano aderito a tale Campagna torneranno nella loro piena disponibilità, e saranno riaccreditati da Mangopay sullo stesso strumento utilizzato dall'Investitore in sede di investimento (ossia, Wallet individuale o conto corrente).
- 9.3. 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 12 (dodici) mesi successivi alla Chiusura dell'Offerta e resi disponibili su richiesta degli interessati per un periodo di 5 (cinque) anni successivi alla Chiusura dell'Offerta.

10. PUBBLICAZIONE DI INFORMAZIONI PERIODICHE SUI TRAGUARDI INTERMEDI RAGGIUNTI DALL'OFFERENTE

- 10.1. Durante il periodo in cui l'Offerta verrà pubblicata sul Portale e sarà possibile per gli Investitori aderirvi, Walliance presterà all'Offerente tutta la necessaria assistenza per consentirgli di adempiere dal punto di vista tecnologico, agli obblighi di comunicazione informativa trimestrale nei confronti degli Investitori gravanti sulla stessa in relazione alle Offerte pubblicate sul Portale, come disciplinati nella Lettera di Incarico, e gli ulteriori obblighi di comunicazione ivi previsti.
- 10.2. Successivamente al Perfezionamento dell'Offerta, è obbligo esclusivo dell'Offerente inviare aggiornamenti e informazioni di carattere rilevante ai propri Investitori, tramite il Portale, e di tenere costantemente monitorata l'area "Q&A" del Portale, fornendo risposte entro il termine massimo di 7 (sette) giorni lavorativi da quanto sono stati posti i singoli quesiti.

11. CONTENUTI DEL PORTALE

- 11.1. Tutti i contenuti ed i materiali pubblicati sul Portale sono di esclusiva proprietà di Walliance, oppure concessi in licenza a Walliance da altri soggetti.
- 11.2. 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 di Utilizzo, 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 c.d. particolari o sensibili e giudiziari (ai sensi degli artt. 9 par. 1 e 10 del Regolamento (UE) 679/2016 (c.d. GDPR)) senza l'autorizzazione dei relativi interessati, nonché di inserire contenuti raffiguranti minori di età senza l'autorizzazione di chi esercita su costoro la responsabilità genitoriale.
- 11.3. 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 esclusivamente per proprio uso personale. Qualsiasi altro uso dei contenuti e/o materiali del Portale non è consentito, ed in particolare il materiale copiato o scaricato, ivi inclusi i link dei documenti delle Offerte, non potrà essere in alcun modo condiviso su altri siti web o tramite invio di comunicazioni e-mail, né riprodotto su supporti cartacei al fine di essere condiviso.
- 11.4. Walliance non risponderà di eventuali problemi di funzionamento del Portale causati da caso fortuito o 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.

12. VARIAZIONI DEL SERVIZIO E DELLE CONDIZIONI

- 12.1. Walliance potrà, in qualsiasi momento, cessare la prestazione del Servizio, ferma restando, comunque, la conclusione delle Offerte la cui pubblicazione sia già iniziata.
- 12.2. Walliance potrà modificare le presenti Condizioni di Utilizzo e/o le caratteristiche del Servizio dandone preventiva comunicazione agli Utenti e/o Offerenti.

12.3. 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.

13. RESPONSABILITÀ DI WALLIANCE E MANLEVA

13.1. 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 in alcun modo 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.

13.2. Resta comunque inteso che l'Utente e/o l'Offerente si impegnano sin d'ora a manlevare e tenere indenne Walliance da qualsivoglia pretesa, spesa o perdita, 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.

14. RIMEDI CONTRO GLI INADEMPIMENTI DELL'UTENTE IN RELAZIONE ALLA CREAZIONE DEI PROFILI

14.1. 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.

14.2. 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 comma.

15. CLAUSOLA RISOLUTIVA ESPRESSA PER VIOLAZIONI DELL'OFFERENTE

15.1. Walliance avrà il diritto di risolvere il rapporto contrattuale con l'Offerente, dandone comunicazione allo stesso ai sensi dell'articolo 1456 del Codice civile Italiano, nel caso in cui l'Offerente commetta la violazione anche di una soltanto delle seguenti obbligazioni:

- a) falsità e/o omissioni nelle informazioni e/o documentazione trasmesse a Walliance ai sensi dell'articolo 3, 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 Investitori, a tutela di questi ultimi;
- b) mancata tempestiva effettuazione delle formalità di cui all'art. 8.3 e/o mancata comunicazione a Walliance in base a quanto previsto nel medesimo articolo;
- c) violazione dell'art. 11.3.

15.2. Nel caso in cui Walliance dichiarerà di avvalersi della clausola risolutiva espressa di cui al presente articolo in un momento successivo alla pubblicazione dell'Offerta sul Portale, sia con riferimento ad una Campagna di Equity Crowdfunding che di una Campagna di Debt Crowdfunding 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, 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 15.000,00 (quindicimila/00) oltre IVA, fatto salvo il risarcimento del maggior danno eventualmente subito da Walliance.

16. PRIVACY POLICY

L'Offerente, con l'accettazione delle presenti Condizioni di Utilizzo, dichiara di aver letto e accettato la [privacy policy](#) e la [cookies policy](#) e la [policy sul conflitto di interessi](#) pubblicate sul Portale e periodicamente aggiornate e di prestare il proprio consenso al trattamento dei dati personali sia per la versione *desktop*, sia *mobile*, sia in *App* del Portale.

17. LEGGE APPLICABILE E SOLUZIONE DELLE CONTROVERSIE

17.1. Le presenti Condizioni di Utilizzo, nonché ogni rapporto contrattuale tra Walliance e l'Utente e/o l'Offerente 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 Offerente regolato dalle Condizioni, sarà competente in via esclusiva il foro di Trento.

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.

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

- 1.2 (possibilità di costituire società veicolo)
- 5.2 (obbligazioni in merito alla pubblicazione dell'Offerta sul Portale)

5.8	(obbligo di consentire la rubricazione)
6.3	(obblighi di comunicazione dell'Offerente)
8.3	(obbligazioni dell'Offerente successive al Perfezionamento dell'Offerta)
11.4	(esclusioni alla responsabilità di Walliance in relazione al funzionamento del Portale)
12	(variazioni del Servizio e delle Condizioni di Utilizzo)
13.1	(limiti alla responsabilità di Walliance)
13.2	(manleva a favore di Walliance)
14.1	(cancellazione di profili)
15.1	(clausola risolutiva espressa)
15.2	(clausola penale)
17.2	(foro competente)

Le presenti Condizioni di Utilizzo vengono attentamente lette, ben comprese, approvate e accettate dall'Utente/Offerente, che utilizza il Portale tramite sistema *point and click*. L'Offerente si dichiara pienamente consapevole e accetta espressamente che in base alla normativa vigente il flag sull'accettazione dei termini e condizioni imposti unilateralmente dal Portale corrisponde all'apposizione della firma sul contratto digitale.