



REGIONE  
LAZIO



# INVITO

a presentare proposte di investimento nel capitale di rischio di start up e imprese

---

## Innova Venture

(versione valida per le Proposte presentate a partire dal 16 dicembre 2021)

### **POR FESR 2014-2020**

#### **Asse III – Competitività**

**Azione 3.6.4** – “Contributo allo sviluppo del mercato dei fondi di capitale di rischio per lo start-up d’impresa nelle fasi pre-seed, seed, e early stage”

#### **Asse I – Ricerca e innovazione**

**Azione 1.4.1** – “Sostegno alla creazione e al consolidamento di start-up innovative ad alta intensità di applicazione di conoscenza e alle iniziative di spin-off della ricerca in ambiti in linea con le Strategie di specializzazione intelligente anche tramite la promozione delle fasi di pre-seed e seed e attraverso strumenti di venture capital”

## Invito INNOVA Venture

---

### INDICE

#### Premessa

---

Articolo 1 – Finalità, obiettivi e strategie	3
Articolo 2 – Riferimenti e definizioni	4

#### Politica di investimento di INNOVA Venture

---

Articolo 3 – Dotazione e riserva Azione 1.4.1	4
Articolo 4 – Durata	5
Articolo 5 – Imprese Ammissibili	5
Articolo 6 – Coinvestitori Ammissibili	6
Articolo 7 – Investimenti Ammissibili e finalità	7
Articolo 8 – Coinvestimenti Ammissibili e limiti quantitativi	9
Articolo 9 – Cumulo e massimali	9

#### Modalità di funzionamento di INNOVA Venture

---

Articolo 10 – Modalità generali di funzionamento	10
Articolo 11 – Presentazione delle Proposte di Investimento	11
Articolo 12 – Valutazione, negoziazione e decisione di Investimento	13
Articolo 13 – Esecuzione delle delibere di Investimento e obblighi di pubblicità e informazione	15
Articolo 14 – Gestione degli investimenti e obblighi di monitoraggio e controllo	16
Articolo 15 – Comunicazioni, informazioni ex L. 241/90 e trattamento dei dati personali	17

#### Appendici

---

1 – Definizioni	18
2 – Requisiti generali di Ammissibilità	21
3 – Elementi del Business Plan	24
4 – Elementi del Contratto di Investimento	25
5 – Informativa sui rischi dell'investimento nel capitale di rischio in società non quotate	28
6 – Informativa sul trattamento dei dati personali Invito "Innova Venture"	30

#### Allegati

---

A – Modulistica e istruzioni	33
------------------------------	----

## PREMESSA

### Articolo 1 – Finalità, obiettivi e strategie

1. La Regione Lazio nell'ambito del **POR FESR Lazio 2014-2020** e con la valutazione ex ante (**VexA CR**), ha delineato una strategia diversificata per moltiplicare il numero e il valore degli investimenti nel capitale di rischio delle start up e imprese innovative del Lazio con un elevato potenziale di crescita anche sui mercati internazionali. Tali imprese, che ci si attende irrobustiscano il tessuto imprenditoriale regionale più attivo sulle frontiere della competizione globale, non sono idonee ad essere assistite finanziariamente in misura sufficiente dal credito ordinario, a causa della mancanza di storia finanziaria, della natura prevalentemente immateriale dei loro investimenti e della difficoltà di prevederne la futura redditività. Tale strategia, mira anche a favorire lo sviluppo e il radicamento sul territorio del Lazio di operatori specializzati nell'assistenza finanziaria, ma non solo, a tali imprese. L'offerta di capitale di rischio è giudicata insufficiente a soddisfare le esigenze di sviluppo di tali imprese in tutta Europa, ma in Italia e nel Lazio tale fallimento di mercato è particolarmente incisivo e tale da consentire un intervento pubblico tramite strumenti finanziari contenenti aiuti di Stato e con il cofinanziamento del bilancio europeo.
2. Gli strumenti Finanziari dedicati alle «**Misure per il Finanziamento al Rischio**» (come definite all'art. 21 del **RGE**) sono attivati nell'ambito di un fondo di fondi denominato FARE Lazio, gestito da Lazio Innova per effetto di un **Accordo di Finanziamento** stipulato con la Regione Lazio sotto la guida di un apposito "comitato di governance". Tali strumenti finanziari, denominati «**FARE Venture**», sono alimentati prevalentemente con le risorse del **POR FESR Lazio 2014-2020** e perseguono la strategia descritta nella **VexA CR**. Tale strategia, come sintetizzata all'art. 3 dell'**Accordo di Finanziamento**, è incentrata sulla mobilitazione di finanziamenti aggiuntivi da parte di **Investitori Privati** per gli investimenti in **Equity** o **Quasi-Equity** nelle **Imprese Ammissibili** del Lazio (in misura non inferiore alle soglie minime individuate ai commi 10 e 11 dell'art. 21 del RGE) ed è articolata in:
  - a. più strumenti finanziari specializzati in Investimenti in **Equity** o **Quasi-Equity** e autorizzati ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e s. m. e i. («**TUF**») o normativa europea equivalente (i «**Veicoli Cofinanziati**»), cui FARE Lazio partecipa con quote di minoranza insieme a **Investitori Privati** mobilitando così risorse finanziarie private dedicate al Lazio. Tale modalità risponde, inoltre, alla finalità di attrarre nel Lazio operatori specializzati, la cui prossimità con le opportunità di investimento risulta rilevante per lo sviluppo dei mercati locali, e le cui competenze, esperienze e professionalità specifiche possono così radicarsi sul territorio regionale. L'elenco dei **Veicoli Cofinanziati** è disponibile sulla pagina dedicata di [www.lazioinnova.it/fondi-cofinanziati/](http://www.lazioinnova.it/fondi-cofinanziati/);
  - b. uno strumento finanziario («**INNOVA Venture**») che è un fondo interamente pubblico, gestito da Lazio Innova, che investe direttamente nelle singole **Imprese Ammissibili** congiuntamente a **Investitori Privati** («**Coinvestitori**»). La modalità del coinvestimento consente di meglio attrarre gli investitori specializzati in particolari aree di mercato o tecnologie, non interessati a vincolare i propri investimenti territorialmente e che spesso non hanno nemmeno strutture operative in Italia, gli investitori informali (business angels, individui con ampie disponibilità patrimoniali, imprese familiari, family office, corporate venture e società in possesso di comprovate conoscenze e capacità operative, incluse le imprese di settore) e di promuovere il ricorso all'**Equity Crowdfunding**.
3. Al fine di rispettare i principi della gestione commerciale e dell'orientamento al profitto e quindi la compatibilità dell'aiuto di Stato all'art. 21 del **RGE**, le decisioni di investimento e le altre decisioni di rilievo riguardanti i singoli **Veicoli Cofinanziati** e, nel caso di **INNOVA Venture**, le singole **Imprese Ammissibili**, sono assunte, con procedure tali da evitare conflitti di interesse, anche potenziali, in particolare con **Parti Correlate**, da un team di esperti (il «**Comitato di Investimento**»), indipendenti da Lazio Innova e dalla Regione Lazio che assumono tali decisioni nella più assoluta autonomia. Tale Comitato di Investimento è stato individuato mediante l'«Avviso Pubblico per il conferimento, previo confronto concorrenziale, di tre incarichi professionali per svolgere la funzione di componenti del Comitato di Investimento della Sezione Strumenti Finanziari per il capitale di rischio - "FARE Venture"» (pubblicato il 23 maggio 2017 sul Bollettino Ufficiale della Regione Lazio N. 41). Tale avviso ha previsto una remunerazione incentivante per i membri del **Comitato di Investimento** per allinearne gli incentivi alla strategia di **FARE Venture**, pur nel rispetto della loro indipendenza e autonomia decisionale. La remunerazione incentivante è anche funzione dei

## Invito INNOVA Venture

risultati finanziari di **INNOVA Venture**, al fine di rispettare i suddetti principi della gestione commerciale e dell'orientamento al profitto.

4. Il presente invito («**Invito**»), di cui appendici e allegati costituiscono parte integrante e sostanziale, intende assicurare la necessaria pubblicità e diffusione dell'opportunità rappresentata dagli investimenti nel capitale di rischio di **INNOVA Venture**, verso tutte le **Imprese Ammissibili** interessate, illustrandone le politiche di investimento e le modalità di funzionamento. L'Invito, inoltre, ai sensi dell'art. 12 della Legge 241/1990, definisce la procedura amministrativa prevista nelle modalità di funzionamento che consiste nell'acquisire, esaminare e istruire le **Proposte di Investimento** nel capitale di rischio, al fine di sottoporle alle decisioni del **Comitato di Investimento**, nonché l'attività svolta da Lazio Innova per dare corso a tali decisioni sottoscrivendo, tra l'altro, i relativi **Contratti di Investimento** e procedendo alle **Erogazioni** ivi previste.
5. L'**Invito** potrà essere soggetto a modifiche che saranno apportate con le stesse modalità che ne hanno determinato la sua approvazione. Gli eventuali atti di modifica dell'**Invito** dovranno prevedere, ove necessario e a seconda della natura della modifica, le regole transitorie da applicarsi ai procedimenti amministrativi già avviati, applicando i principi di economicità, efficacia, trasparenza, pubblicità e imparzialità.

### Articolo 2 – Riferimenti e definizioni

Ferma restando la validità di tutte le ulteriori definizioni previste nella normativa comunitaria, nazionale e regionale di riferimento, i termini e le abbreviazioni utilizzati nel presente Invito, comprese Appendici e Allegati, con la lettera iniziale maiuscola e in grassetto, al singolare o al plurale, vanno intesi con riferimento alle definizioni, in grassetto e tra virgolette, introdotte nell'Invito o riportate in Appendice 1.

Per la terminologia specifica del settore del capitale di rischio riportata in corsivo (quale a titolo esemplificativo, grace period, exit strategy, ...) si fa riferimento all'accezione comunemente adottata nella prassi di mercato italiana e internazionale e si rimanda, per le relative definizioni, a quelle di AIFI – Associazione Italiana Investitori di Venture Capital e Private Equity e a quelle di Invest Europe (riportate nei siti [www.aifi.it](http://www.aifi.it) e [www.investeurope.eu](http://www.investeurope.eu)).

## POLITICHE DI INVESTIMENTO DI INNOVA VENTURE

### Articolo 3 – Dotazione e Riserva Azione 1.1.4

1. L'ammontare della dotazione iniziale di **INNOVA Venture** disponibile per **Investimenti Ammissibili** ammonta a 21.800.000,00 euro. Le risorse finanziarie tempo per tempo effettivamente disponibili per **Investimenti Ammissibili** potranno variare per effetto degli Investimenti effettuati, dei relativi proventi e disinvestimenti, degli accantonamenti e degli svincoli per **Investimenti Ulteriori Programmati**, nonché per eventuali incrementi o decrementi decisi da Lazio Innova in qualità di gestore di FARE Lazio, anche a Invito aperto. Alla data del 30 novembre 2021 la dotazione disponibile di **INNOVA Venture** ammonta a complessivi euro 18.549.327,54.
2. Gli investimenti di **INNOVA Venture** sono riservati inizialmente, per una quota di 10.000.000,00 euro, ad **Investimenti Ammissibili** che abbiano ad oggetto progetti imprenditoriali riguardanti i settori “ad alta intensità di conoscenza” e che al contempo rientrino negli ambiti delle aree di specializzazione individuate dalla smart specialization strategy del Lazio approvata con la delibera di Giunta Regionale n. 281 del 31 maggio 2016 o eventuale versione successiva tempo per tempo vigente. Alla data del 30 novembre 2021 la quota di tale riserva ammonta a euro 7.775.000.
3. I settori “ad alta intensità di conoscenza” identificati con i codici della classificazione ATECO 2007, o corrispondenti codici della versione tempo per tempo vigente, sono:
  - a. Manifattura:
    21. Fabbricazione di prodotti farmaceutici di base e di preparati farmaceutici,
    26. Fabbricazione di computer e prodotti di elettronica e ottica,
    - 30.3. Fabbricazione di aeromobili, di veicoli spaziali e dei relativi dispositivi;
  - b. Servizi
    58. Attività editoriali,

## Invito INNOVA Venture

- 59. Attività di produzione cinematografica, di video e di programmi televisivi, di registrazioni musicali e sonore,
- 60. Attività di programmazione e trasmissione,
- 61. Telecomunicazioni,
- 62. Programmazione, consulenza informatica e attività connesse,
- 63. Attività dei servizi d'informazione;
- c. Attività finanziarie e assicurative:
  - 66. Attività ausiliarie dei servizi finanziari e delle attività assicurative;
- d. Attività professionali, scientifiche e tecniche;
  - 71. Attività degli studi di architettura e d'ingegneria; collaudi e analisi tecniche,
  - 72. Ricerca scientifica e sviluppo,
  - 73. Pubblicità e ricerche di mercato,
  - 74. Altre attività professionali, scientifiche e tecniche.

### Articolo 4 – Durata

1. La durata di **INNOVA Venture** è fino al 31 dicembre 2030 ed è suddivisa nei seguenti sottoperiodi:
  - a. investment period, fino al 22 dicembre 2023, durante il quale **INNOVA Venture** potrà effettuare **Erogazioni per Investimenti Ammissibili** subordinatamente all'assunzione entro il 13 novembre 2023 delle relative delibere di investimento da parte del **Comitato di Investimento** e alla sottoscrizione entro l'1 dicembre 2023 dei relativi **Contratti di Investimento**. Tale termine può essere anticipato in caso di esaurimento delle risorse finanziarie effettivamente disponibili per gli **Investimenti Ammissibili**, del qual caso sarà data adeguata pubblicità sulla pagina dedicata all'Invito del sito [www.lazioinnova.it](http://www.lazioinnova.it) e [www.lazioeuropa.it](http://www.lazioeuropa.it);
  - b. divestment period, dal termine dell'investment period e fino al 31 dicembre 2030, durante il quale **INNOVA Venture**:
    - i. provvederà alla gestione delle partecipazioni nelle **Imprese Investite** e al disinvestimento delle stesse;
    - ii. non potrà effettuare **Erogazioni per Investimenti Iniziali**;
    - iii. potrà eventualmente effettuare **Erogazioni per Investimenti Ulteriori**, come stabilito dal comitato di governance di FARE Lazio, nei limiti degli importi allocati nell'apposito conto vincolato ai sensi dell'art. 42 del Reg. (UE) 1303/2013 (tempo per tempo vigente) o derivanti dai proventi o dal capitale oggetto di disinvestimento.

### Articolo 5 – Imprese Ammissibili

1. Gli investimenti di **INNOVA Venture** riguardano esclusivamente «**Imprese Ammissibili**» in conformità a quanto previsto nel presente articolo e che, data la natura dell'investimento, devono essere società di capitale (escluse le cooperative) e in forma singola (non aggregata).
2. Le **Imprese Ammissibili** devono essere **PMI**, non essere **Società Quotate**, se costituite essere regolarmente iscritte al **Registro delle Imprese Italiano** e, al momento della decisione di investimento, rientrare in una delle seguenti categorie:
  - a. «**Imprese Ammissibili Tipo A**»: quelle che non hanno operato in alcun mercato;
  - b. «**Imprese Ammissibili Tipo B**»: quelle che operano in un mercato qualsiasi da meno di 7 anni dalla loro «**Prima Vendita Commerciale**»; quest'ultima definita come prima vendita effettuata dall'impresa su un mercato di prodotti o di servizi, ad eccezione delle vendite limitate e volte a sondare il mercato (p. 75 dell'art. 2 del **RGE**), e da intendersi con riferimento agli aspetti sostanziali e non meramente formali, quindi comprendenti il pregresso derivante da operazioni societarie straordinarie o dall'acquisizione dell'avviamento commerciale<sup>1</sup>;

<sup>1</sup> In caso di operazioni straordinarie (a titolo esemplificativo e non esaustivo: fusioni/acquisizioni, scissioni/spin-out/buy out) ovvero di acquisizione esterna dell'avviamento commerciale, il riferimento dei 7 anni va verificato in capo al soggetto che ha fatto la relativa prima vendita commerciale.

## Invito INNOVA Venture

- c. «**Imprese Ammissibili Tipo C**»: quelle che hanno effettuato da più di 7 anni la loro **Prima Vendita Commerciale** e necessitano di un **Coinvestimento Iniziale** per il finanziamento del rischio che, sulla base di un business plan elaborato per il lancio di un nuovo prodotto o l'ingresso su un nuovo mercato geografico, è superiore al 50% del loro fatturato medio annuo negli ultimi 5 anni;
  - d. «**Imprese Ammissibili Tipo D**»: quelle nelle quali **INNOVA Venture** ha già investito ("follow-on") che hanno effettuato da più di 7 anni la loro **Prima Vendita Commerciale** o abbiano perso la qualifica di **PMI**, a condizione che ciò non sia avvenuto per effetto dell'istaurarsi di un rapporto di collegamento con un'altra impresa (come da definizione di **Impresa Collegata**) escludendo da detti rapporti di collegamento quelli con **INNOVA Venture** e con i **Coinvestitori** istauratisi per effetto di precedenti **Coinvestimenti**.
3. Le **Imprese Ammissibili**, inoltre, al momento della decisione di investimento, non devono risultare imprese in difficoltà come definite al punto 18 dell'art. 2 del **RGE** e devono possedere i Requisiti Generali di Ammissibilità cui all'Appendice 2 e mantenerli per il periodo o alle scadenze ivi indicate. Nel caso in cui al momento della decisione di investimento l'**Impresa Ammissibile** non sia ancora costituita, le verifiche sul possesso dei Requisiti Generali di Ammissibilità saranno anticipate, ove possibile, con riferimento al Proponente, ai soci e agli amministratori previsti dal **Business Plan**.

### Articolo 6 - Coinvestitori Ammissibili

1. Sono «**Coinvestitori Ammissibili**» gli **Investitori Privati** che sono indipendenti dal Proponente, ossia che rispettano congiuntamente i seguenti due requisiti:
  - a. alla Data della Proposta (come definita al successivo art. 11 comma 5) non sono soci dell'**Impresa Ammissibile**, né titolari di strumenti di **Quasi-Equity** da questa emessi; e
  - b. alla data della delibera di investimento del **Comitato di Investimento** di **INNOVA Venture** di cui al successivo art. 12 comma 8 lettera a) non sono **Parti Correlate** dell'**Impresa Ammissibile**.

Nel caso di **Proposte di Investimento** in una **Impresa Ammissibile** non ancora costituita, la verifica dell'assenza di rapporti che determinano la qualifica di **Parti Correlate** sarà fatta con riferimento al Proponente e agli altri futuri soci e agli amministratori previsti dal **Business Plan**.
2. I fondi principali che coinvestono con i **Veicoli Cofinanziati** da **LAZIO Venture** non sono **Coinvestitori Ammissibili**. Tale divieto viene meno nei confronti di ciascuno di tali fondi principali a seguito: i) dell'esaurimento degli importi richiamabili a **LAZIO Venture** dal rispettivo **Veicolo Cofinanziato**; o ii) della decorrenza del termine del periodo di investimento del **Veicolo Cofinanziato**; o iii) in base ad altre previsioni contenute nel regolamento del **Veicolo Cofinanziato**.
3. Nel caso di raccolta di capitale di rischio tramite portali on-line ai sensi dell'art. 50 quinquies del TUF («**Equity Crowdfunding**») possono essere considerati quali **Coinvestitori Ammissibili** esclusivamente le società veicolo attraverso cui viene effettuata la raccolta, purché tale società veicolo sia già costituita alla **Data della Proposta**, affinché possano essere effettuate sulla medesima le verifiche relative al requisito di **Coinvestitore Ammissibile**.
4. I **Coinvestitori Ammissibili** devono possedere i Requisiti Generali di Ammissibilità di cui all'Appendice 2 nei momenti ivi indicati e in conformità con la normativa tempo per tempo applicabile.
5. I **Coinvestitori Ammissibili** sono individuati dai **Proponenti**, sono soggetti pienamente autonomi rispetto a Lazio Innova, e restano tali in tutte le fasi del **Coinvestimento** (scouting, analisi, valutazione delle imprese, decisione di investimento e delle relative condizioni, acquisizione della partecipazione o dell'investimento **Quasi-Equity**, gestione dei relativi diritti amministrativi e finanziari, disinvestimento, ecc.), fatta eccezione per quanto pattuito nel **Contratto di Investimento**. Fermo restando quanto ivi pattuito, i **Coinvestitori Ammissibili** possono, quindi, effettuare ulteriori investimenti o finanziamenti nella stessa **Impresa Ammissibile** non effettuati congiuntamente a **INNOVA Venture**.
6. Gli apporti dei **Coinvestitori Ammissibili** devono essere successivi alla **Data della Proposta** come definita al successivo art. 11 comma 5.

## Invito INNOVA Venture

---

7. Il **Comitato di Investimento** può approvare specifici accordi quadro vincolanti di coinvestimento (“**Accordi Quadro**”) su richiesta di **Coinvestitori Ammissibili** che abbiano una comprovata capacità e una adeguata struttura per valutare investimenti in **Imprese Ammissibili** (quali a titolo esemplificativo acceleratori, gestori di fondi, holding di investimento, business angels singoli/associati, etc...) e che siano interessati a investire strutturalmente e in via continuativa nel Lazio, con particolare riferimento a investimenti in start-up nelle fasi più seed. Tali **Accordi Quadro** disciplineranno le modalità di condivisione delle attività di valutazione, decisione e contrattualizzazione degli investimenti in **Imprese Ammissibili**, anche in deroga ai limiti minimi di investimento di cui all’art. 8 comma 2 lettera a) del presente Invito.
8. I **coinvestitori esteri** non soggetti alla legislazione italiana devono essere rappresentati da un avvocato o da un revisore italiano - qualificato per effettuare revisioni legali di documenti contabili conformemente alla direttiva 2006/43/CE del Parlamento europeo e del Consiglio (GU L 157/89 del 9.6.2006) - abilitato ad esercitare in Italia e a tal fine appositamente nominato e incaricato. Tale rappresentante comunica mediante propria **PEC** e **Firma Digitale** laddove nell’Invito sia previsto la **PEC** o la **Firma Digitale** del coinvestitore rappresentato, e presenta documentazione equipollente a quella prevista nel presente **Invito**, sulla base della legislazione estera applicabile al **Coinvestitore** rappresentato, unitamente ad una relazione in merito a tale equipollenza.

### Articolo 7 – Investimenti Ammissibili e finalità

1. Gli «**Investimenti Ammissibili**» sono quelli realizzati nelle **Imprese Ammissibili**, devono avere natura temporanea, con una durata non superiore a 5 anni che può essere estesa dal **Comitato di Investimento** laddove necessario o utile alla migliore dismissione dell’investimento, fino ad un massimo di ulteriori 3 anni (grace period), e devono rispettare quanto previsto nei successivi commi del presente articolo.
2. Gli **Investimenti Ammissibili** si distinguono in:
  - a. «**Investimento Iniziale**»: il primo investimento realizzato da **INNOVA Venture** in una determinata **Impresa Ammissibile**, inclusi quelli da effettuarsi in più tranche per effetto del verificarsi di condizioni oggettive (non potestative), o di determinate da metodologie oggettive, stabilite nel **Contratto di Investimento** iniziale che definisce altresì i termini e le condizioni relativi all’investimento delle tranche successive;
  - b. «**Investimento Ulteriore**» (follow-on): un investimento realizzato da **INNOVA Venture** in una impresa già investita. Tale **Investimento Ulteriore** deve essere previsto nel business plan oggetto dell’**Investimento Iniziale**, che richiede una nuova decisione di investimento basata su una valutazione e non solo su una verifica di condizioni come nel caso delle tranche successive di cui alla lettera a) del presente comma. Tali **Investimenti Ulteriori** si distinguono in “investimenti programmati”, ovvero quegli investimenti per i quali **INNOVA Venture** ha riservato delle risorse finanziarie già nella decisione relativa all’**Investimento Iniziale**, “investimenti non programmati”, ovvero quegli investimenti per i quali **INNOVA Venture** non ha riservato delle risorse finanziarie già nella decisione relativa all’**Investimento Iniziale**, e “investimenti tecnici”. Questi ultimi sono quelli finalizzati a preservare il valore degli investimenti già in portafoglio (aggiustamenti prezzi, esercizio prelazione in particolari situazioni, acquisto quote per finalità antidilutive, etc...).
3. In conformità a quanto previsto dall’art. 21 del RGE gli **Investimenti Ammissibili** devono essere realizzati esclusivamente mediante le seguenti forme tecniche:
  - a. «**Equity**»: conferimento di capitale a un’impresa, investito direttamente in contropartita della proprietà di una quota corrispondente di quella stessa impresa, di norma tramite la sottoscrizione e il versamento di capitale sociale in fase di costituzione o di aumento di capitale sociale, inclusiva dell’eventuale sovrapprezzo, anche attraverso la costituzione di patrimoni destinati e/o sottoscrizione di particolari categorie di azioni dotate di particolari diritti/obblighi;
  - b. «**Quasi-Equity**»: finanziamenti che si collocano tra **Equity** e debito e hanno un rischio più elevato del debito di primo rango (senior) e un rischio inferiore rispetto al capitale primario (common equity), il cui rendimento per colui che lo detiene si basa principalmente sui profitti o sulle perdite dell’impresa destinataria, ovvero in ragione di altri rapporti contrattuali non aventi natura finanziaria, e non è garantito in caso di cattivo andamento dell’impresa. Gli **Investimenti in Quasi-Equity** possono essere strutturati

## Invito INNOVA Venture

---

come debito, non garantito e subordinato, compreso il debito mezzanino, e, in alcuni casi, convertibile in **Equity**, o come capitale privilegiato (preferred equity).

4. Gli **Investimenti Ammissibili**, inoltre, sempre sotto il profilo delle forme tecniche:
  - a. devono essere esclusivamente in denaro e rispettare la Disciplina Tracciabilità e quindi esclusi senz'altro i contanti;
  - b. devono avvenire attraverso la sottoscrizione di strumenti finanziari di nuova emissione e quindi mediante il versamento di nuova finanza nelle **Imprese Ammissibili**. In deroga a tale previsione è consentito l'acquisto di partecipazioni da un socio esistente o di azioni proprie entro un massimo complessivo dell'importo del 25% del singolo **Investimento Iniziale** o **Ulteriore**;
  - c. non devono avvenire sotto forma di debito, salvo questo rientri nella definizione di investimento in **Quasi-Equity**;
  - d. non devono consistere in meri finanziamenti delle passività dell'**Impresa Ammissibile**;
  - e. non devono configurare operazioni di buy out.
5. Gli **Investimenti Ammissibili** devono riguardare progetti imprenditoriali in cui la maggior parte dell'attività operativa dell'**Impresa Ammissibile** - da svilupparsi in base al **Business Plan** finanziato dal **Coinvestimento Ammissibile** - sia svolta nel Lazio e, in particolare, le cui ricadute economiche, fiscali e occupazionali legate al **Coinvestimento** siano in misura prevalente nella regione Lazio. In particolare, le **Imprese Ammissibili** devono avere, al più tardi al momento dell'**Erogazione**, una sede operativa nel Lazio risultante al **Registro delle Imprese** e la maggioranza dei nuovi dipendenti (prestatori di lavoro subordinato) previsti dal **Business Plan** oggetto di **Coinvestimento**, deve essere assunta e impiegata presso le unità operative locali del Lazio. Eventuali ricadute economiche, fiscali e occupazionali, sia nel resto d'Italia che all'estero devono essere previste e motivate nel **Business Plan**, e di norma essere limitate a circoscritte esigenze riguardanti lo sviluppo commerciale, oppure essere sostenute con risorse finanziarie diverse e addizionali.
6. I progetti imprenditoriali, come definiti dal **Business Plan**, e finanziati dai **Coinvestimenti Ammissibili** devono riguardare una qualsiasi attività economica escluse le seguenti:
  - a. quelle comprese nei settori della pesca e dell'acquacoltura, della produzione primaria di prodotti agricoli (Classificazione ATECO 2007 A - Agricoltura, silvicoltura e pesca), della trasformazione e commercializzazione di prodotti agricoli di cui al comma 3 dell'articolo 1 del RGE, con le precisazioni ivi previste;
  - b. quelle illecite: ovvero qualsiasi produzione, commercio o altra attività che sia illecita ai sensi delle disposizioni legislative o regolamentari della giurisdizione nazionale che si applica a tale produzione, commercio o attività;
  - c. quelle riguardanti la produzione e il commercio di tabacco e bevande alcoliche distillate e prodotti connessi;
  - d. quelle riguardanti la fabbricazione e il commercio di armi e munizioni di ogni tipo;
  - e. quelle riguardanti il gioco di azzardo e la pornografia;
  - f. quelle comprese nel settore informatico qualora le attività riguardino la ricerca, lo sviluppo o applicazioni tecniche relative a programmi o soluzioni elettronici (i) specificamente finalizzati a sostenere qualsiasi tipologia di attività che rientri nei settori esclusi indicati nelle precedenti lettere da b) a e) o (ii) destinati a permettere di accedere illegalmente a reti elettroniche di dati oppure di scaricare illegalmente dati elettronici;
  - g. quelle comprese nel settore delle scienze della vita quando il sostegno riguarda il finanziamento della ricerca, dello sviluppo o delle applicazioni tecniche relativi alla clonazione umana a scopi di ricerca o terapeutici;
  - h. ulteriori attività economiche che l'Autorità di Gestione del POR FESR 2014-20 riterrà di escludere motivatamente, e che saranno adeguatamente pubblicizzate sulla pagina dedicata del sito [www.lazioinnova.it](http://www.lazioinnova.it) e sul sito [www.lazioeuropa.it](http://www.lazioeuropa.it).

## Invito INNOVA Venture

---

7. L'**Investimento Ammissibile** non può riguardare **Business Plan** che prevedano di utilizzare gli importi dell'**Investimento Ammissibile** per l'acquisto di terreni edificabili o edificati oltre la soglia del 10% di cui all'Articolo 37, paragrafo 13, del Reg. (UE) n. 1303/2013.

### Articolo 8 – Coinvestimenti Ammissibili e limiti quantitativi

1. In conformità a quanto previsto dall'art. 21 del **RGE**:
- a ciascun **Investimento Ammissibile** di **INNOVA Venture** deve corrispondere l'investimento congiunto di uno o più **Coinvestitori Ammissibili**, con una quota dell'intero «**Coinvestimento Ammissibile**», intendendo per tale la somma dell'**Investimento Ammissibile** di **INNOVA Venture** e quello congiunto del **Coinvestitore Ammissibile**, pari almeno al:
    - i. 30% nel caso di **Imprese Ammissibili** Tipo A (art. 5, comma 2, lettera a);
    - ii. 40% nel caso di **Imprese Ammissibili** Tipo B (art. 5, comma 2, lettera b);
    - iii. 60% nel caso di **Imprese Ammissibili** Tipo C (art. 5, comma 2, lettera c) e nel caso di **Imprese Ammissibili** Tipo D (art. 5, comma 2, lettera d).
  - b. l'investimento congiunto del **Coinvestitore** deve avvenire alle medesime condizioni, termini e modalità di quello di **INNOVA Venture** (cd. pari passu), per ciascuna forma tecnica di investimento o tranche se più di una, e fatte salve esclusivamente: (i) la **ripartizione preferenziale degli utili** di cui al successivo art. 10, comma 5 e (ii) eventuali condizioni, termini e modalità che determinino un vantaggio di **INNOVA Venture**.
2. Per effetto della politica di diversificazione del rischio di **INNOVA Venture** devono essere rispettati tutti i seguenti limiti quantitativi, in cui gli importi devono intendersi come esborso totale per l'investimento indipendentemente dalle forme tecniche, incluso il sovrapprezzo e comprensivo di tutte le tranche che non si configurano come **Investimenti Ulteriori**:
- a. l'**Investimento Iniziale** da parte di **INNOVA Venture** non può essere inferiore a **euro 150.000,00** (limite derogabile nel caso di **Accordi Quadro**), anche in più tranche e non può essere superiore a **euro 1.400.000,00** in ogni singola **Impresa Investita**;
  - b. l'**investimento massimo di INNOVA Venture** in una singola **Impresa Investita**, fermi restando i divieti di cumulo e i massimali di cui all'art. 9, non può essere superiore complessivamente superiore a **euro 2.500.000,00**, inteso come somma dell'**Investimento Iniziale** e di tutti gli eventuali **Investimenti Ulteriori**;
  - c. la partecipazione complessivamente acquisita tramite il o i **Coinvestimenti** non deve determinare il possesso congiunto, da parte di **INNOVA Venture** e dei **Coinvestitori**, della maggioranza dei diritti di voto ordinari in una singola **Impresa Investita**, anche considerando la trasformazione in **Equity**, ancorché eventuale, di **Investimenti in Quasi-Equity**. I diritti finanziari, viceversa, possono comunque eccedere tale soglia. Tale soglia, inoltre, può essere successivamente superata per effetto di investimenti ulteriori da parte dei **Coinvestitori** se tali investimenti non costituiscono **Coinvestimenti con INNOVA Venture**.

### Articolo 9 – Cumulo e massimali

1. Alle **Misure per il Finanziamento al Rischio** previste dal presente **Invito**, si applicano i vincoli relativi al cumulo e ai massimali previsti all'art. 8 e al comma 9 dell'art. 21 del **RGE**, ovvero:
- a. la **Misura per il Finanziamento al Rischio** può essere cumulata con qualsiasi altra misura di aiuto di Stato dai costi ammissibili individuabili;
  - b. le **Misure per il Finanziamento al Rischio** non possono superare per una singola impresa l'importo massimo totale di euro 15.000.000,00. Si precisa che a tal fine:
    - i. va considerato l'esborso complessivo delle **Misure per il Finanziamento al Rischio**, ovvero considerando l'esborso sia per la quota pubblica sia per la quota dell'**Investitore Privato** nonché

## Invito INNOVA Venture

---

tutti gli esborsi riconducibili agli investimenti **Equity** o **Quasi-Equity** a favore della medesima impresa, se del caso considerando anche gli effetti di operazioni societarie straordinarie;

- ii. non vanno prese in considerazione le **Misure per il Finanziamento al Rischio** aventi natura fiscale;
- iii. non costituiscono **Misure per il Finanziamento al Rischio** gli investimenti realizzati da soggetti a controllo pubblico ove sia dimostrato che essi rispettano il principio dell'investitore privato.

## MODALITA' DI FUNZIONAMENTO DI INNOVA VENTURE

### Articolo 10 – Modalità generali di funzionamento

1. Gli organismi che attuano gli **Strumenti Finanziari**, ai sensi del comma 1 dell'art. 6 del Reg. (UE) 480/2014 e del comma 14 dell'art. 21 del **RGE**, agiscono con il livello di professionalità, efficienza, trasparenza e diligenza attese da un organismo professionale esperto nell'attuazione di strumenti finanziari, provvedendo, tra l'altro, che le **Imprese Ammissibili** oggetto di investimento («**Imprese Investite**») siano selezionate tenendo in debita considerazione la potenziale validità economica dei loro progetti di avviamento, espansione o rafforzamento generale dell'attività e che le decisioni di investimento:
  - a. siano basate su un piano aziendale («**Business Plan**»), con le caratteristiche previste nell'Appendice 3) sostenibile che contenga informazioni dettagliate sui prodotti, sull'andamento delle vendite e dei profitti e definisca ex ante la redditività finanziaria;
  - b. prevedano una strategia di uscita (exit strategy) chiara e realistica;
  - c. siano frutto dell'applicazione di procedure di due diligence («**Istruttoria**») come previste al successivo art. 12, tali da assicurare una strategia di investimento sana sotto il profilo commerciale, ivi compresa un'adeguata politica di diversificazione del rischio, allo scopo di conseguire redditività economica ed efficienza in termini di dimensioni del relativo portafoglio di investimenti.
2. In conformità con le previsioni di cui al precedente comma 1, il criterio di valutazione approvato dal Comitato di Sorveglianza (allegato 1 della DGR 26 aprile 2017 n. 206), è la profittabilità potenziale dell'investimento, tenendo conto:
  - a. degli elementi forniti nel **Business Plan** presentato, tra cui le competenze del team (anche tecnico-scientifiche nel caso in cui l'investimento rientri nella riserva Azione 1.4.1), il progetto imprenditoriale, il business model, il mercato, la concorrenza, l'innovatività, gli economics/financials (variabili economiche, patrimoniali e finanziarie desumibili dalla proiezione del conto economico/stato patrimoniale/cash flow contenuta nel **Business Plan** che consentono di stimare sia il valore economico dell'impresa, sia il fabbisogno di capitale necessario, sia il piano di copertura finanziario), le potenzialità di exit e altri elementi ritenuti rilevanti (quali, ad esempio, la difendibilità e la sostenibilità nel tempo del vantaggio competitivo rispetto ai concorrenti esistenti e nuovi, le barriere all'entrata o regolamentari che il settore presenta); e
  - b. nel caso di imprese esistenti: della situazione preesistente che scaturisce da uno o più bilanci d'esercizio, o altri dati storici dai quali potranno essere analizzati la situazione e l'andamento progressivi in termini economico, finanziari e di business, ove significativi.
3. Il compito e la responsabilità di assumere le decisioni rilevanti di **INNOVA Venture**, a partire da quelle riguardanti le opportunità di investimento in **Imprese Ammissibili**, e quindi effettuare la relativa valutazione, spettano esclusivamente al **Comitato di Investimento** che selezionerà gli investimenti operando nella più assoluta e insindacabile autonomia decisionale, in base ai principi di gestione commerciale, orientamento al profitto, concorrenzialità, trasparenza, massima partecipazione, proporzionalità e non discriminazione e con procedure tali da evitare conflitti di interesse, anche potenziali, in particolare con Parti Correlate.
4. Il **Comitato di Investimento** può, nell'ambito degli Accordi Quadro stipulati con i **Coinvestitori Ammissibili** ai sensi del precedente art. 6 comma 7, definire condizioni standard per lo svolgimento congiunto delle attività di istruttoria e co-investimento.

## Invito INNOVA Venture

---

5. Al fine di mobilitare le necessarie risorse finanziarie private complementari dei **Coinvestitori Ammissibili**, il **Comitato di Investimento** può negoziare l'eventuale ripartizione preferenziale degli utili effettivamente realizzati per effetto dell'**Investimento Ammissibile**, altrimenti di spettanza di **INNOVA Venture**, da riconoscere ai **Coinvestitori Ammissibili** laddove da questi richiesta e secondo criteri predeterminati nel **Contratto di Investimento**.
6. Lazio Innova supporta dal punto di vista tecnico e organizzativo il **Comitato di Investimento** contribuendo ad assicurare che la gestione di **INNOVA Venture** avvenga in conformità alla legge applicabile e con il livello di professionalità, efficienza, trasparenza e diligenza attese da un organismo professionale esperto nell'attuazione di strumenti finanziari, ed è responsabile di dare corso alle decisioni assunte dal **Comitato di Investimento**, sottoscrivendo, tra l'altro, i relativi **Contratti di Investimento** e curandone il rispetto.
7. In particolare, Lazio Innova ha la titolarità giuridica di tutti i rapporti con i terzi di **INNOVA Venture** ed è pertanto intestataria degli strumenti finanziari oggetto di investimento (quote, azioni, etc.). La partecipazione di **INNOVA Venture** nelle Imprese Investite ha natura finanziaria e Lazio Innova non interviene direttamente o indirettamente nella gestione delle Imprese Investite, fermi restando i diritti che essa detiene in quanto socia o titolare degli strumenti finanziari, anche in considerazione della irrilevanza di tale partecipazione ai sensi della definizione di PMI (lettere a) e c) del comma 2 e presunzione juris tantum del comma 3, dell'art. 3 dell'allegato 1 al RGE). La gestione dell'Impresa Investita, pertanto, è fondata su ampie deleghe operative ai Proponenti e al management da questi individuato nell'ambito del **Business Plan** approvato e nel suo rispetto, oltre che sull'eventuale coinvolgimento dei **Coinvestitori** secondo quanto previsto dal **Contratto di Investimento**. Anche per gli aspetti relativi ai diritti patrimoniali e finanziari, Lazio Innova opera ove possibile di intesa con i **Coinvestitori Ammissibili**, fermo restando che Lazio Innova, in qualità di titolare giuridico degli Investimenti di **INNOVA Venture**, e i **Coinvestitori Ammissibili** manterranno la piena autonomia nei reciproci rapporti e in quelli con l'Impresa Investita e i suoi altri soci, salvo quanto eventualmente previsto nel **Contratto di Investimento**.
8. Lazio Innova e il **Comitato di Investimento** garantiscono ai potenziali **Promotori** una appropriata attività di informazione e orientamento.

## Articolo 11 – Presentazione delle Proposte di Investimento

1. Le **Proposte di Investimento Iniziale** indirizzate a **INNOVA Venture** devono essere presentate tramite la piattaforma **GeCoWEB Plus** <http://gecoplus.lazioinnova.it> a partire dalla data di pubblicazione sul Bollettino Ufficiale della Regione Lazio (BURL) del presente **Invito**, che da tale data sostituisce senza soluzione di continuità l'“Invito a presentare proposte di investimento nel capitale di rischio di start up e imprese” pubblicato sul BURL n. 78 suppl. 1 del 26 settembre 2019. Le **Proposte di Investimento Iniziale** possono essere presentate, salvo chiusura anticipata dell'**Investment Period**, fino alle **ore 12.00 del 31 luglio 2023**, mentre le Proposte per gli Investimenti Ulteriori fino alle ore 12.00 del 13 ottobre 2023.
2. Per presentare la **Proposta di Investimento Iniziale** è necessario accedere alla piattaforma **GeCoWEB Plus** <http://gecoplus.lazioinnova.it> e compilare il **Formulario** (il fac-simile è il modello D riportato sub Allegato A). La piattaforma GecoWEB Plus mette a disposizione l'ulteriore informativa (oltre a quella dell'Invito di cui all'Allegato 6) di cui agli artt. 13 e 14 del Regolamento (UE) 2016/679 che il compilatore ha l'onere di rendere nota ad ogni persona fisica i cui dati personali sono comunicati a Lazio Innova per effetto della presentazione della **Proposta**.
3. In sede di compilazione del **Formulario** e prima dell'invio della **Proposta**, devono essere tassativamente caricati i seguenti documenti in formato elettronico non modificabile, seguendo le istruzioni e i modelli riportati nell'Allegato A:
  - a. il **Business Plan** descrittivo e numerico dell'**Impresa Ammissibile**, avente i contenuti indicati all'Appendice 3;
  - b. gli elementi qualificanti del **Contratto di Investimento** (Appendice 4), tra cui senz'altro le principali condizioni economiche;

## Invito INNOVA Venture

- c. la manifestazione di interesse a coinvestire da parte dei **Coinvestitori**, che devono essere già stati individuati dai **Proponenti**, redatta secondo il modello 1 di cui all'Allegato A, ove non vincolante, o secondo il modello 2 del medesimo Allegato A, se vincolante, e corredata dei documenti ivi previsti;
- d. la dichiarazione sui potenziali conflitti di interesse, ove esistenti, redatta in conformità al modello 3 di cui all'Allegato A;
- e. nel caso di soggetti esteri (Proponenti e/o Coinvestitori), l'incarico conferito al rappresentante di cui all'art. 15 comma 3 e l'ulteriore documentazione ivi indicata.

Oltre a quanto ai punti sopra indicati, il **Proponente** potrà allegare quant'altro ritenuto utile per una valutazione positiva della **Proposta di Investimento**.

4. Terminata la compilazione del **Formulario** e caricati i documenti previsti, il **Proponente** deve completare la procedura utilizzando le funzionalità presenti nella maschera "Procedura di invio Domanda", accessibile tramite l'apposito comando presente nella Scheda "Riepilogo Domanda". In primo luogo, è necessario scaricare, tramite il pulsante "Download Modello", il file contenente la **Proposta**, il **Formulario** compilato e l'elenco dei documenti caricati.

Il file generato dal sistema deve essere sottoscritto con **Firma Digitale** da parte del **Legale Rappresentante** del Proponente, caricato a sistema (utilizzando in sequenza i pulsanti "Upload" e "Salva Allegato") e quindi inviato con il pulsante "Invia domanda". Si sottolinea che, se nel frattempo sono state apportate modifiche al **Formulario** o ai documenti caricati, il sistema impedisce di caricare il file ("Upload") e la procedura deve essere ripetuta.

Nel caso di Imprese ancora da costituire, il file generato dal sistema deve essere sottoscritto con **Firma Digitale** da parte di una persona fisica («**Promotore**») che rappresenta i futuri soci nei confronti della Regione Lazio e di Lazio Innova, assumendosi tutte le responsabilità previste per i **Proponenti** dall'**Invito** fino alla comunicazione dell'effettiva costituzione dell'Impresa.

5. Attivando il comando "Invia domanda", il sistema **GeCoWEB Plus** invia automaticamente, all'indirizzo **PEC** del **Proponente** indicato nel **Formulario**, una comunicazione contenente la conferma dell'invio della **Proposta** e il suo codice identificativo. La data di invio di tale **PEC** è definita «**Data della Proposta**». In caso di **Proposta** incompleta, ove sanabile, la **Data della Proposta** sarà quella di ricezione dell'ultima **PEC** contenente tutti gli elementi di cui Lazio Innova ha richiesto l'integrazione.
6. Le **Proposte di Investimento Ulteriore** sono presentate direttamente a mezzo **PEC** dalle **Imprese Investite** da **INNOVA Venture** secondo quanto stabilito nei **Contratti di Investimento**, dal codice civile e secondo le prassi in uso nel mercato per i rapporti tra società e i propri soci o sottoscrittori di strumenti di **Quasi-Equity**. In tale ambito Lazio Innova fornirà idonee istruzioni alle **Imprese Investite** e ai **Coinvestitori** in merito alla documentazione da produrre, in linea con le previsioni del presente articolo, ma considerando l'eventuale documentazione già in suo possesso. Nel caso di investimenti tecnici Lazio Innova potrà procedere anche d'ufficio senza formalizzazione della relativa Proposta.
7. Con la presentazione della **Proposta**, il **Proponente** e i **Coinvestitori**:
  - a. riconoscono e accettano pienamente le modalità, le indicazioni e le prescrizioni previste dal presente **Invito** e che in capo a Lazio Innova alla Regione Lazio non si costituisce alcun obbligo di investimento o finanziamento
  - b. attestano il possesso dei requisiti previsti agli artt. 5 e 6 e Appendice 2 dell'**Invito**, sottoscrivendo le dichiarazioni rese ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 445 del 28/12/2000 in conformità ai modelli riportati nell'Allegato A, con la conseguente applicazione, nel caso di dichiarazioni mendaci, della decadenza dai benefici e delle sanzioni penali, rispettivamente previste dagli artt. 75 e 76 del medesimo D.P.R., come da ultimo rese più severe per effetto del citato articolo 264 del D.L. 19 maggio 2020 n. 34;
  - c. assumono l'impegno di comunicare tempestivamente a Lazio Innova:
    - i. le eventuali variazioni degli elementi qualificanti del **Contratto di Investimento** tra cui il venir meno dell'interesse espresso da uno o più **Coinvestitori Ammissibili** che hanno presentato la

## Invito INNOVA Venture

---

manifestazione iniziale di interesse ad investire o altri elementi rilevanti per la valutazione della **Proposta**;

- ii. gli aggiornamenti delle informazioni e dichiarazioni rese, con particolare riferimento alle dichiarazioni rese ai sensi del D.P.R. n. 445 del 28/12/2000, nel caso in cui, successivamente alla **Data della Proposta**, siano intervenuti eventi che rendano superate tali informazioni e dichiarazioni.
- d. prendono atto dell'**Informativa sul trattamento dei dati personali relativa all'Invito** riportata nell'Appendice 6 e dell'onere a proprio carico di renderla nota ad ogni persona fisica i cui dati personali sono comunicati a Lazio Innova in occasione della presentazione della **Proposta**.

### Articolo 12 – Valutazione, negoziazione e decisione di investimento

1. Il **Comitato di Investimento** delibera preliminarmente, entro 15 giorni lavorativi dalla **Data della Proposta**, salvo richiesta al **Proponente** di specifici maggiori approfondimenti rispetto al **Business Plan** incluso nella Proposta, in merito all'interesse a valutare la **Proposta di Investimento** e, in caso di delibera favorevole, dà mandato a Lazio Innova ad effettuare l'istruttoria.
2. L'istruttoria è il complesso di attività realizzate da Lazio Innova - ovvero dai soggetti terzi individuati negli **Accordi Quadro** - che comprende le verifiche circa i requisiti di ammissibilità, l'analisi del **Business Plan** e della ulteriore documentazione rilevante per la valutazione di profittabilità dell'investimento e può comprendere una fase di negoziazione preliminare circa i contenuti del **Contratto di Investimento** e interlocuzioni in itinere con il **Comitato di Investimento**. Il **Comitato di Investimento** può effettuare, in ogni momento, con il supporto di Lazio Innova, interviste e negoziazioni dirette con i **Proponenti** o con i **Coinvestitori** secondo gli usi di mercato e nel rispetto del principio della gestione commerciale.
3. L'istruttoria è realizzata da Lazio Innova anche tramite propri incaricati, nel rispetto delle indicazioni tempo per tempo ricevute dal **Comitato di Investimento**, e di norma richiede la produzione di documentazione integrativa da parte del **Proponente** o dei **Coinvestitori**, che deve essere presentata entro 10 giorni lavorativi dalla richiesta (data PEC o email), e comunque **entro e non oltre il 28 ottobre 2023**. In mancanza della documentazione integrativa richiesta, Lazio Innova riferisce al **Comitato di Investimento** o completa l'istruttoria sulla base della sola documentazione in suo possesso. La durata dell'istruttoria è prevista in 45 giorni solari dalla data della delibera del Comitato di cui al precedente punto 1. Tale termine è interrotto in caso di richiesta di documentazione integrativa, ma in tal caso non può protrarsi, per cause imputabili al **Proponente** o al **Coinvestitore**, oltre i 90 giorni solari dalla **Data della Proposta**. Decorso tale termine Lazio Innova, salvo rinuncia del **Proponente**, sottopone comunque le risultanze dell'attività istruttoria al **Comitato di Investimento** per le opportune decisioni.
4. Ove Lazio Innova rilevi la mancanza, la perdita o l'impossibilità di acquisire i requisiti di ammissibilità previsti dall'**Invito**, interrompe l'istruttoria e ne dà tempestiva e adeguata informativa al **Comitato di Investimento**, indicando i requisiti mancanti, per le conseguenti deliberazioni.
5. Lazio Innova, al termine dell'istruttoria, sottopone al **Comitato di Investimento** un documento denominato «**Investment Analysis Report**», ovvero un equivalente documento definito negli **Accordi Quadro**, che fornisce una approfondita analisi della **Proposta di Investimento** nei suoi vari aspetti, e in particolare:
  - a. gli elementi per riscontare i requisiti di **Impresa Ammissibile**, **Coinvestitori Ammissibili** e **Coinvestimento Ammissibile**, ferma restando la possibilità di posticipare e delegare a Lazio Innova alcune delle verifiche riguardanti i Requisiti Generali di Ammissibilità cui all'appendice 2, ad esempio per ragioni legate alle loro tempistiche (come nel caso di imprese da costituire);
  - b. la stima, redatta secondo gli schemi utilizzati per le perizie, della possibile forchetta dell'equity value pre-money in sede di investimento, basata sul **Business Plan**, gli economics/financials, i dati storici ove esistenti e le altre informazioni a tal fine utilizzate secondo gli usi commerciali, e utilizzando criteri prospettici e metodi finanziari (discounted cash flow) e di mercato (multipli Fatturato/Ebitda), salvo diverse indicazioni date dal **Comitato di Investimento**, che determinano le condizioni economiche, e la valutazione ex-ante della potenziale redditività dell'investimento in termini di IRR in caso di pieno successo del **Business Plan**;

## Invito INNOVA Venture

---

- c. gli elementi rilevanti del **Contratto di Investimento** di cui all'appendice 4, sulla base della **Proposta**, degli elementi esaminati e delle eventuali negoziazioni, tra cui:
- le condizioni economiche dell'**Investimento** e del **Coinvestimento Ammissibile**, le forme tecniche e l'eventuale ripartizione in più tranches dell'investimento con la relativa ripartizione tra **INNOVA Venture** e **Coinvestitori Ammissibili**, che dovranno rispettare ciascuna le proporzioni di cui all'art. 8 comma 1 lettera a;
  - le eventuali condizioni vincolanti (sospensive e/o risolutive) in merito ad elementi chiave dell'investimento;
  - le condizioni relative alla exit strategy, tenuto conto di quanto indicato nella **Proposta**, ivi incluse le eventuali condizioni di ripartizione asimmetrica dei profitti a vantaggio dei **Coinvestitori Ammissibili** ove da questi richiesta e confermata nella manifestazione di interesse vincolante.
6. il **Comitato di Investimento**, ove interessato a procedere con l'investimento, dà mandato a Lazio Innova di avviare le negoziazioni indicando tutti gli elementi rilevanti del **Contratto di Investimento** (o term sheet) come riportati in appendice 4, anche facendo riferimento a contratti o clausole standard già approvate dal medesimo **Comitato di Investimento**, e se del caso riservando eventuali dotazioni finanziarie per gli **Investimenti Ulteriori** nella medesima **Impresa Ammissibile**. All'esito positivo di tali negoziazioni, Lazio Innova richiede ai **Coinvestitori**:
- una manifestazione vincolante di interesse ad investire, ancorché subordinata all'investimento di **INNOVA Venture**, redatta in conformità al modello 2 di cui all'Allegato A. tale manifestazione vincolante deve essere prodotta entro 15 giorni dalla richiesta, e comunque entro e non oltre l'8 novembre 2023 e la loro mancata produzione impedisce al **Comitato di Investimento** di deliberare positivamente l'investimento oggetto della Proposta;
  - l'eventuale ulteriore documentazione redatta secondo i modelli di cui all'Allegato A necessaria a verificare il possesso dei requisiti di ammissibilità.
7. A tal fine si precisa che il venir meno durante l'istruttoria o nelle successive fasi di negoziazione ed esecuzione dell'investimento, per qualsivoglia motivo, dell'interesse a investire inizialmente manifestato da parte di uno o più **Coinvestitori Ammissibili** già individuati, deve essere comunicato a Lazio Innova dagli stessi o dal **Promotore**, entro 5 giorni lavorativi da tale evento il quale, ove determini la riduzione dell'investimento dei **Coinvestitori Ammissibili** privati al di sotto delle soglie di cui al precedente art. 8 punto 1 lettera a), rende inammissibile la **Proposta di Investimento**. Tuttavia, è facoltà del **Proponente**, entro e non oltre 30 giorni da tale evento, presentare delle nuove manifestazioni d'interesse da parte di **Coinvestitori Ammissibili** subentranti in tutto o in parte a quelli ritirati, sempre da redigersi in conformità al modello 1 o 2 di cui all'Allegato A e corredata dei documenti ivi previsti.
8. Il **Comitato di Investimento** sulla base dell'**Investment Analysis Report** - o di un analogo documento previsto negli **Accordi Quadro** - del **Contratto di Investimento** (o term sheet) e delle manifestazioni vincolanti di cui al precedente comma 6, può assumere con propria deliberazione una delle seguenti decisioni:
- quella di procedere all'investimento. Nel caso di imprese da costituire tale delibera potrà avvenire esclusivamente a seguito dell'avvenuta costituzione e dell'iscrizione al **Registro delle Imprese Italiano** dell'impresa a cura del **Proponente**. In tal caso la delibera, così come quelle eventualmente modificative, riporta quanto previsto dal comma 9 dell'art. 9 del D.M dello Sviluppo Economico 31 maggio 2017 n. 115. L'assunzione di tale delibera positiva – che può essere subordinata alle verifiche dei requisiti di cui all'Appendice 2 – non pregiudica la possibilità di assumere una successiva delibera negativa ai sensi del successivo comma 9; oppure
  - quella di realizzare successive attività di due diligence (contabili, fiscali, brevettuali, etc...) prima del closing, nel qual caso la delibera ne stabilisce i contenuti.
9. Il **Comitato di Investimento** può, di propria iniziativa o sulla base dei dati e delle informazioni acquisite da Lazio Innova, in qualunque momento, assumere una delibera:
- di presa d'atto della rinuncia o ritiro della **Proposta di Investimento** da parte dei **Proponenti**;
  - di inammissibilità dell'investimento, evidenziandone i motivi che Lazio Innova provvede a comunicare al **Proponente**. Lazio Innova ha l'obbligo di esaminare eventuali controdeduzioni presentate dal

## Invito INNOVA Venture

**Proponente** in merito ai motivi di inammissibilità e, ove non manifestamente infondate, sottoporre tale esame al Comitato di Investimento per una nuova delibera in merito;

- c. di non interesse a partecipare all'investimento per ragioni commerciali e di profittabilità, in conformità ai principi dell'art. 21 del **RGE**, evidenziandone i motivi che Lazio Innova provvede a comunicare al **Proponente**.

10. Lazio Innova ha cura che le delibere del **Comitato di Investimento** siano assunte in presenza di sufficienti disponibilità finanziarie di **INNOVA Venture** vale a dire:

- a. che queste siano sufficienti a fare fronte agli **Investimenti Iniziali** deliberati positivamente e **Investimenti Ulteriori** programmati già deliberati ma non ancora contrattualizzati e/o erogati;
- b. che queste siano sufficienti a fare fronte alle **Proposte di Investimento Iniziali** pervenute precedentemente e non oggetto di una delibera negativa di cui al precedente comma 9, consentendo di attribuire le risorse finanziarie nel rispetto dell'ordine cronologico di presentazione delle **Proposte (PEC)**;
- c. che sia rispettata la riserva per l'Azione 1.4.1 di cui all'art. 3 comma 2.

### Articolo 13 – Esecuzione delle delibere di Investimento e obblighi di pubblicità e informazione

1. Lazio Innova entro 5 (cinque) giorni lavorativi dalla data della delibera del **Comitato di Investimento** di decisione ad investire, comunica via **PEC** («**Data di Comunicazione della Decisione di Investimento**») l'esito di tale delibera e tutti gli elementi rilevanti del **Contratto di Investimento** ai **Proponenti** e al o ai **Coinvestitori**, invitandoli alla finalizzazione e alla firma del **Contratto di Investimento**, entro i termini di perfezionamento previsti nella delibera che non potranno eccedere i 90 (novanta) giorni solari dalla **Data di Comunicazione della Decisione di Investimento**.
2. I **Proponenti** e i **Coinvestitori** devono comunicare tramite **PEC** a Lazio Innova, entro 15 giorni dalla **Data Comunicazione della Decisione di Investimento** e comunque al massimo **entro il 22 novembre 2023**, a pena di decadenza della delibera stessa, l'accettazione di tutti gli elementi rilevanti del **Contratto di Investimento**, accettazione che può avvenire anche inviando il **Contratto di Investimento** firmato, ovvero, laddove non sia decorso il termine del 22 novembre 2023, indicare puntualmente eventuali proposte di modifica. Tali eventuali proposte saranno sottoposte alla decisione del **Comitato di Investimento** che, nel deliberare in merito può concedere eventuali proroghe per la definizione e la firma del **Contratto di Investimento** che comunque non potrà avvenire oltre i 150 giorni solari dalla **Data di Comunicazione della Decisione di Investimento** e comunque **entro l'1 dicembre 2023**. A seguito della accettazione senza riserve da parte dei **Proponenti** e del o dei **Coinvestitori** di tutti gli elementi rilevanti del **Contratto di Investimento** (come eventualmente modificato) Lazio Innova ne trasmette una bozza ai medesimi. A tal fine il **Comitato di Investimento** potrà stabilire contratti o clausole di investimento standard da utilizzare (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, convenzioni parasociali, regolamenti prestiti convertibili, etc...).
3. La sottoscrizione del **Contratto di Investimento** da parte di Lazio Innova è subordinata all'esito positivo di tutte le verifiche delle eventuali condizioni poste nella delibera del **Comitato di Investimento** e successive modifiche e integrazioni, e alla verifica dei Requisiti Generali di Ammissibilità di cui all'Appendice 2, così come l'**Erogazione per l'Investimento Ammissibile** è subordinata all'esito positivo di tutte le verifiche delle condizioni poste nel **Contratto di Investimento**. Al fine dalla verifica dei Requisiti Generali di cui all'Appendice 2, il **Proponente** e il o i **Coinvestitori** devono produrre quanto loro richiesto da Lazio Innova in conformità ai modelli pertinenti previsti nell'allegato A, entro 10 giorni solari dalla relativa richiesta, salvo il maggior termine eventualmente previsto nella richiesta.
4. Qualora non siano rispettati i termini e le modalità di cui ai commi 1, 2 e 3, Lazio Innova invia senza indugio un sollecito al **Proponente** e al o ai **Coinvestitori** inadempienti, e per conoscenza agli altri, invitandoli ad adempiere entro 5 (cinque) giorni lavorativi da tale sollecito, in mancanza di tale adempimento Lazio Innova ne dà comunicazione al **Comitato di Investimento** per la revoca della delibera di decisione a investire e il disimpegno della relativa disponibilità finanziaria di **INNOVA Venture**. Restano in ogni caso fermi i termini dell'**Investment Period** di cui all'art. 4 comma 1 lettera a), salvo diversa espressa modifica del presente **Invito**.

## Invito INNOVA Venture

---

5. Tutti gli Investimenti di **INNOVA Venture** potranno essere inclusi nell'elenco delle operazioni finanziate dal POR, pubblicato a cura della Regione, ai sensi dell'art. 115 (2) del Reg. (UE) 1303/2013. Tali Investimenti, inoltre, sono soggetti alla **Disciplina Trasparenza** e, nel caso di **Investimento Ammissibile** superiore a euro 500.000,00, agli obblighi di pubblicità stabiliti dall'art. 9 (1) (c) del **RGE** con riferimento alle informazioni ivi indicate nell'allegato III.
6. Nel sottoscrivere il **Contratto di Investimento**, le **Imprese Investite** accettano la pubblicazione, elettronica o in altra forma, dei propri dati identificativi, dell'importo dell'**Investimento Ammissibile**, della descrizione sintetica del progetto di avviamento o di espansione sostenuto nonché del link al proprio indirizzo internet, ai sensi delle norme di cui al comma 5.
7. Le **Imprese Investite** sono tenute a informare il pubblico sul sostegno ottenuto dal Fondo Europeo per lo Sviluppo Regionale entro 3 mesi dall'investimento con le seguenti modalità:
  - a. fornendo sul loro sito web una breve descrizione dell'iniziativa imprenditoriale, compresi le finalità e i risultati, ed evidenziando il sostegno finanziario ricevuto attraverso l'apposizione del logo del POR e dei loghi dei finanziatori (UE, Stato e Regione);
  - b. collocando almeno un poster con informazioni sull'iniziativa imprenditoriale (formato minimo A3), che indichi il sostegno finanziario attraverso l'apposizione del logo del POR e dei loghi dei finanziatori (UE, Stato e Regione), in un luogo facilmente visibile al pubblico, come l'area d'ingresso della sede in cui viene realizzato il progetto.
8. Qualora le **Imprese Investite** realizzino iniziative che prevedano la partecipazione del pubblico e comunque in tutte le misure di informazione e di comunicazione, gli stessi sono tenuti a rendere evidente su tutta la documentazione elaborata e distribuita la fonte del finanziamento tramite l'apposizione del logo del POR e dei loghi dei finanziatori (UE, Stato e Regione) e a informare Lazio Innova.
9. Le Imprese Investite sono tenute ad adeguarsi alle Linee Guida in materia di informazione e pubblicità, scaricabili dal sito: [www.lazioeuropa.it/files/160129/fesr\\_lineeguida.pdf](http://www.lazioeuropa.it/files/160129/fesr_lineeguida.pdf).
10. La Regione Lazio e Lazio Innova si riservano il diritto di dare massima visibilità ai risultati degli investimenti e delle **Imprese Investite** e possono richiedere in qualsiasi momento di partecipare alle iniziative programmate dalle **Imprese Investite** che prevedano la partecipazione del pubblico ovvero possono richiedere a queste, ove non determinino oneri finanziari, di partecipare alle proprie iniziative.

### Articolo 14 – Gestione degli Investimenti e obblighi di monitoraggio e controllo

1. La gestione degli investimenti è disciplinata dai **Contratti di Investimento**, dallo statuto delle **Imprese Investite** nonché dalle disposizioni normative nazionali e comunitarie applicabili.
2. Lazio Innova provvede all'esercizio di tutti i diritti inerenti ai titoli posseduti e di ogni altro diritto riguardante **INNOVA Venture**, sottoponendo al **Comitato di Investimento** le decisioni ritenute opportune e senz'altro:
  - a. disinvestimenti;
  - b. modifiche al **Contratto di Investimento**;
  - c. aspetti sulla legittimità degli investimenti, acquisito il parere consultivo di Lazio Innova e, se del caso, del comitato conflitti o del comitato di governance di FARE Lazio;
  - d. esercizio di diritti attinenti l'acquisizione di ulteriori quote in base a diritti contrattuali (quali a titolo esemplificativo e non esaustivo antidiluzione, aggiustamento prezzo, esercizio diritti di conversione, richieste di dilazione di pagamenti, etc...);
  - e. decisioni attinenti modifiche rilevanti del **Business Plan** inizialmente presentato dalle Imprese Investite e alla base della decisione di investimento;
  - f. decisioni in ordine a mutamenti della compagine sociale delle **Imprese Investite** o al sistema di compensi.
3. Lazio Innova e il **Comitato di Investimento** forniscono alle **Imprese Investite**, ove possibile, know how su temi strategici, finanziari e di corporate finance, mettendo a disposizione le proprie competenze tecniche

## Invito INNOVA Venture

---

- e relazionali ai fini della creazione di valore aggiunto e dell'individuazione delle migliori opportunità di disinvestimento per **INNOVA Venture**.
4. Lazio Innova monitora periodicamente l'andamento delle **Imprese Investite** e il perseguimento di quanto previsto nel **Business Plan** a tal fine i **Contratti di Investimento** prevedono:
    - a. un adeguato sistema di budgeting annuale e reporting trimestrale;
    - b. l'obbligo da parte dell'**Impresa Investita** e dei suoi soci di aggiornare tempestivamente Lazio Innova su eventi eccedenti l'ordinaria amministrazione attraverso una informativa idonea ad assumere, con adeguato preavviso di almeno 10 (dieci) giorni lavorativi, le eventuali decisioni da parte del **Comitato di Investimento**.
  5. Le **Imprese Investite** devono favorire lo svolgimento dell'attività di monitoraggio di cui al precedente comma 4 e le attività di controllo, tese tra l'altro a verificare l'esistenza delle condizioni per la concessione dell'aiuto di Stato e l'utilizzo dei fondi strutturali e di investimento europei, disposte da Lazio Innova, dalla Regione Lazio e dai competenti organismi statali e dell'Unione Europea. Per i suddetti fini le **Imprese Investite** si impegnano a mettere a disposizione tutto quanto richiesto da Lazio Innova e dalle altre autorità competenti, e acconsentono ai relativi sopralluoghi e ispezioni, salvo potere richiedere eventuali condizioni in merito alla riservatezza sulle informazioni riguardanti segreti industriali o assimilabili.

### Articolo 15 – Comunicazioni, informazioni ex L. 241/90 e trattamento dei dati personali

1. Tutte le comunicazioni previste dal presente **Invito** si intendono valide se effettuate dalle o alle **Imprese Investite, Imprese Ammissibili, Promotori e Coinvestitori Ammissibili** via **PEC** (o in via residuale tramite Raccomandata A/R) ad eccezione delle comunicazioni di natura interlocutoria e prettamente operativa previste nella fase di istruttoria e di eventuale negoziazione preliminare che si intendono ugualmente validamente effettuate agli indirizzi mail appositamente indicati nel **Formulario GeCoWEB Plus** anche alla voce "referenti".
2. L'indirizzo **PEC** delle imprese iscritte al **Registro delle Imprese Italiano** è la **PEC** ivi registrata (una versione "virtuale" della sede legale) ai sensi dell'art. 16 comma 6 il D.L. 185/08, convertito nella L. 2/2009. Negli altri casi è l'indirizzo **PEC** fornito dalla **Controparte** in sede di presentazione della **Proposta di Investimento ovvero** al diverso indirizzo in seguito dalla stessa formalmente indicato. L'indirizzo **PEC** di Lazio Innova valido ai fini del presente invito è [innovaventure@pec.lazioinnova.it](mailto:innovaventure@pec.lazioinnova.it).
3. I **Proponenti** e i **Coinvestitori** non soggetti alla legislazione italiana devono essere rappresentati da un avvocato o da un revisore italiano qualificato per effettuare revisioni legali di documenti contabili conformemente alla direttiva 2006/43/CE del Parlamento europeo e del Consiglio (GU L 157/89 del 9.6.2006), abilitato ad esercitare in Italia e a tal fine appositamente nominato e incaricato. Tale rappresentante comunica mediante propria **PEC e Firma Digitale** laddove nell'Invito sia previsto la **PEC** o la **Firma Digitale** del **Proponente** o del **Coinvestitore** rappresentato, e presenta documentazione equipollente a quella prevista nel presente Invito, sulla base della legislazione estera applicabile al **Proponente** o al **Coinvestitore** rappresentato, unitamente ad una relazione in merito a tale equipollenza.
4. Il diritto di accesso di cui agli artt. 22 e seguenti della Legge 241/90 e ss.mm.ii. viene esercitato mediante richiesta scritta motivata, rivolgendosi a Lazio Innova S.p.A., via Marco Aurelio, 26/A – 00184 – Roma con le modalità di cui all'art. 25 della citata legge.
5. Il responsabile per le attività delegate a Lazio Innova è il Direttore Generale pro tempore o suo delegato (tel. 06605160, e-mail: [info@lazioinnova.it](mailto:info@lazioinnova.it)).
6. La durata del procedimento non può superare i termini previsti dall'art. 5, comma 5, del D.Lgs. 123/98.
7. Ai sensi della **Disciplina Privacy** il trattamento dei dati forniti per effetto della partecipazione al presente Invito avviene esclusivamente per le finalità previste dall'Invito medesimo e per scopi istituzionali. Si precisa che il trattamento avverrà nella piena tutela dei diritti e della riservatezza delle persone e secondo i principi di correttezza, liceità e trasparenza. Ai sensi dell'art. 13 e 14 del Regolamento (UE) 2016/679, si fa riferimento alla apposita **informativa sul trattamento dei dati personali Invito INNOVA Venture** riportata in Appendice 6.

## Invito INNOVA Venture

---

# APPENDICI

### Appendice 1 – Definizioni

Ferma la validità di tutte le ulteriori definizioni introdotte nell'Invito e previste nella normativa comunitaria, nazionale e regionale di riferimento, nell'Invito sono utilizzate le seguenti definizioni.

«**Accordo di Finanziamento**»: l'accordo tra la Regione Lazio e Lazio Innova che disciplina la gestione del Fondo di Fondi FARE Lazio come novato in conformità allo schema approvato con Determinazione Regionale n. G07638 del 30/05/2017 pubblicata sul BURL n. 44 del 1 giugno 2017 e ss. mm. e ii.

«**Business Plan**»: il progetto imprenditoriale che ha gli elementi di cui all'appendice 3.

«**Contraenti**»: le controparti che sottoscrivono con Lazio Innova, nella sua qualità di titolare giuridico di **INNOVA Venture**, un **Contratto di Investimento**, quali tipicamente le **Imprese Ammissibili** e i suoi soci, tra cui i **Coinvestitori Ammissibili**.

«**Dichiarazioni**»: le Dichiarazioni da allegare alla **Proposta di Investimento** o da produrre successivamente su richiesta di Lazio Innova in conformità ai modelli riportati nell'allegato A al presente **Invito**, da sottoscrivere con **Firma Digitale** ovvero con firma olografa ove espressamente consentito.

«**Disciplina Antimafia**»: D.Lgs. n. 159 del 6 settembre 2011 e ss. mm. e ii., recante Codice delle leggi antimafia e delle misure di prevenzione, nonché nuove disposizioni in materia di documentazione antimafia.

«**Disciplina Privacy**»: Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE ("Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati"), pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea Serie L 119 del 4.05.2016 e Codice Privacy come novellato dal D. lgs. 101/2018.

«**Disciplina Trasparenza**»: D.Lgs. 14 aprile 2013, n. 33 e ss. mm. e ii. "Riordino della disciplina riguardante gli obblighi di pubblicità, trasparenza, e diffusione delle informazioni da parte delle pubbliche amministrazioni".

«**DURC**»: Documento Unico di Regolarità Contributiva.

«**Erogazioni**»: i trasferimenti di denaro da **INNOVA Venture** alle **Imprese Investite** ovvero l'effettivo pagamento in denaro al **Coinvestitore** di quanto ad esso riconosciuto a titolo di ripartizione preferenziale degli utili di cui all'art. 10, comma 5.

«**Firma Digitale**»: la firma elettronica apposta su un documento elettronico che ha la stessa validità di un firma autografa autenticata da documento di identità apposta su un documento cartaceo (come disciplinata dal D.Lgs. del 7 marzo 2005 n. 82 e ss.mm.ii. – c.d. "Codice dell'Amministrazione Digitale"- e relative norme tecniche).

«**Formulario**»: modulo che contiene gli schemi e le informazioni richieste dall'Invito per la presentazione Proposta di Investimento Iniziale, che può essere compilato solo on-line attraverso il sistema GeCoWEB Plus.

«**GeCoWEB Plus**»: la piattaforma digitale di Lazio Innova per l'accesso ai contributi europei e della Regione Lazio, accessibile da <https://gecoplus.lazioinnova.it> o dal sito [www.lazioinnova.it](http://www.lazioinnova.it). Il sistema permette di associare le persone fisiche ivi registrate con l'identità elettronica delle imprese iscritte al **Registro delle Imprese Italiano** attraverso la Carta Nazionale dei Servizi – CNS (smart-card o token USB e relativo PIN rilasciato dalle CCIAA o soggetti da loro abilitati) e il sito [www.impresainungiorno.gov.it](http://www.impresainungiorno.gov.it).

«**Investitore Privato**» si intende chi non è già socio o titolare di strumenti **Quasi-Equity** dell'**Impresa Ammissibile** in cui investe, compresi i business angels e le istituzioni finanziarie, a prescindere dall'assetto proprietario, a condizione che sostenga interamente il rischio relativo al proprio investimento (punto 72 dell'art. 2 del **RGE**) e con le ulteriori precisazioni di cui all'art. 2.1 "Orientamenti sugli aiuti di Stato destinati a promuovere gli investimenti per il finanziamento del rischio" pubblicati sulla GUCE C19/4 del 22 gennaio 2014, in merito al rispetto del principio dell'investitore privato da parte di entità pubbliche e persone giuridiche di diritto privato a controllo pubblico. Nel caso di **Investimento Ulteriore** non rilevano a tal fine i rapporti istaurati per effetto dei precedenti **Coinvestimenti** con **INNOVA Venture** nella medesima **Impresa Ammissibile**.

## Invito INNOVA Venture

«**Irregolarità**»: qualsiasi violazione del diritto dell'Unione o nazionale relativa alla sua applicazione, derivante da un'azione o un'omissione di un operatore economico che abbia o possa avere come conseguenza un pregiudizio al bilancio dell'Unione mediante l'imputazione di spese indebite a tale bilancio (articolo 2, punto 36 del Reg. (UE) 1303/2013).

«**Legale Rappresentante**»: le persone fisiche che hanno il potere di rappresentare e impegnare legalmente una persona giuridica nei rapporti con i terzi. Ai fini del presente Avviso si intende tale anche:

- a. una persona fisica **Coinvestitore**;
- b. una persona fisica (il «**Promotore**») che presenta una **Proposta di Investimento** in una impresa ancora da costituire, fino a quando Lazio Innova non abbia notizia della effettiva costituzione dell'**Impresa Ammissibile** e del nominativo e dei recapiti del suo **Legale Rappresentante**;
- c. il rappresentante appositamente incaricato da parte di un **Proponente** o **Coinvestitore** non soggetto alla legislazione italiana.

«**Parti Correlate**»: ai fini del presente Invito si intendono Parti Correlate con una determinata Controparte quelle così definite dalla applicabile normativa civilistica (art. 2391- bis del codice civile), settoriale o contabile. Sono senz'altro Parti Correlate, ai fini del presente Invito, le Imprese Collegate e le Imprese Associate alla Controparte e le persone fisiche, o nel caso delle persone giuridiche quelle i cui i titolari, amministratori o soci, che siano:

- Legale Rappresentante, amministratore, o socio di una Controparte;
- coniugi, parenti o affini (in linea retta o collaterale) entro il terzo grado, del Legale rappresentante, o amministratore o socio controllante di una Controparte.

Non rilevano a tal fine i rapporti istaurati dai **Coinvestitori** per effetto di Coinvestimenti con **INNOVA Venture**, precedenti o oggetto della Proposta in esame.

«**PMI**»: l'Impresa, anche costituenda, che soddisfa i requisiti di cui l'Allegato I del **RGE** (Definizione di **PMI**) in quanto, fermi restando i maggiori dettagli ivi previsti, ha un numero di occupati inferiore a 250 e un fatturato annuo inferiore a 43 milioni o un totale di bilancio (attivo patrimoniale) inferiore a 50 milioni. Ai soli fini di monitoraggio si definisce «**Piccola Impresa**» la **PMI** che ha un numero di occupati inferiore a 50 e un fatturato annuo o un totale di bilancio inferiore a 10 milioni, e «**Microimpresa**» la **Piccola Impresa** che ha un numero di occupati inferiore a 10 e un fatturato annuo o un totale di bilancio inferiori a 2 milioni. Sempre fermi restando i maggiori dettagli previsti nell'allegato 1 al **RGE** e, per quanto riguarda le modalità di calcolo, nel Decreto del Ministero attività Produttive del 18 aprile 2005 di recepimento della raccomandazione comunitaria 2003/361/CE del 06.05.2003, si precisa che:

- gli occupati, calcolati in termini di Unità Lavorative Annue («**ULA**»), il fatturato annuo e il totale di bilancio devono fare riferimento ai dati dell'ultimo bilancio approvato o in mancanza all'ultima dichiarazione dei redditi presentata. Se si tratta di un'impresa di nuova costituzione il cui bilancio del primo esercizio non è stato ancora approvato, i dati in questione sono oggetto di una stima in buona fede ad esercizio in corso;
- è sufficiente rispettare una sola delle due soglie previste per il fatturato e il totale di bilancio annuo;
- se un'Impresa supera tali soglie, in qualsiasi direzione, essa perde o acquisisce la qualifica di **PMI** solo se questo scostamento avviene per due anni consecutivi;
- per le **Imprese non Autonome** dette soglie devono essere calcolate consolidando i dati delle **Imprese Collegate** e sommando, pro quota, quelli delle Imprese Associate (a cui sommare preventivamente quelli delle loro **Imprese Collegate**);
- un'impresa non è una **PMI** se almeno il 25% del suo capitale o dei suoi diritti di voto è controllato direttamente o indirettamente da uno o più enti pubblici, a titolo individuale o congiuntamente, fatte salve le limitate eccezioni previste nell'Allegato I al **RGE**.

A tal fine rilevano le seguenti ulteriori definizioni:

«**Imprese Collegate**»: in conformità all'allegato I al **RGE** sono le imprese fra le quali esiste una delle relazioni seguenti:

- un'impresa detiene la maggioranza dei diritti di voto degli azionisti o soci di un'altra impresa;
- un'impresa ha il diritto di nominare o revocare la maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione, direzione o sorveglianza di un'altra impresa;
- un'impresa ha il diritto di esercitare un'influenza dominante su un'altra impresa in virtù di un contratto concluso con quest'ultima oppure in virtù di una clausola dello statuto di quest'ultima;

## Invito INNOVA Venture

- un'impresa azionista o socia di un'altra impresa controlla da sola, in virtù di un accordo stipulato con altri azionisti o soci dell'altra impresa, la maggioranza dei diritti di voto degli azionisti o soci di quest'ultima;
- le imprese fra le quali intercorre una delle relazioni sopra indicate, per il tramite di una o più altre imprese, sono anch'esse considerate **Imprese Collegate**.

Sono inoltre considerate **Imprese Collegate** le imprese fra le quali intercorre una delle suddette relazioni per il tramite di una persona fisica o di un gruppo di persone fisiche che agiscono di concerto, ove tali imprese esercitino le loro attività o una parte delle loro attività sullo "stesso mercato rilevante" o su "mercati contigui".

Come stabilito dal Decreto del Ministero Attività Produttive del 18 aprile 2005 di recepimento della raccomandazione comunitaria 2003/361/CE del 06.05.2003 (GUCE Serie L 124 del 25 maggio 2003), si considerano operare sullo "stesso mercato rilevante" le imprese che svolgono attività ricomprese nella stessa divisione della classificazione delle attività economiche ATECO (prime 2 cifre dopo la lettera che identifica la sezione). Si considerano operare su "mercati contigui" le imprese che fatturano almeno il 25% tra di loro (anche una sola delle due).

«**Imprese Associate**»: in conformità all'allegato I al RGE e fatte salve le eccezioni ivi previste<sup>2</sup>, sono tutte le imprese non classificate come **Imprese Collegate** tra le quali esiste la seguente relazione: un'impresa (impresa a monte) detiene, da sola o insieme a una o più **Imprese Collegate**, almeno il 25 % del capitale o dei diritti di voto di un'altra impresa (impresa a valle).

«**Impresa Autonoma**»: qualsiasi impresa che non ha relazioni con nemmeno un'altra impresa che determinano la loro classificazione come **Impresa Associata** o come **Impresa Collegata** ai sensi dell'Allegato I al RGE.

«**Grande Impresa**»: Impresa che supera i massimali previsti per le **PMI** fissati nell'Allegato I del RGE o comunque non rientra nella Definizione di **PMI** ivi contenuta.

«**POR**»: il POR FESR Lazio 2014-2020 (CCI 2014IT16RFOP010), approvato con Decisione C(2015)924 del 12/2/2015.

«**Proponente**»: il soggetto (persona fisica o persona giuridica) che sottopone a Lazio Innova la Proposta di Investimento ai sensi del presente Invito.

«**Registro delle Imprese Italiano**»: il registro delle imprese istituito dall'art. 2188 del Codice Civile e tenuto dalla CCIAA competente per territorio.

«**Regolamento Generale di Esenzione**» o «**RGE**»: il Regolamento (UE) n. 651/2014 della Commissione del 17 giugno 2014 che dichiara alcune categorie di aiuti compatibili con il mercato comune in applicazione degli articoli 107 e 108 del trattato (regolamento generale di esenzione per categoria), pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea Serie L 187 del 26.06.2014 e ss. mm. e ii..

«**Società Quotata**»: una impresa emittente strumenti finanziari ammessi alla negoziazione nel listino ufficiale di una borsa valori, come definita ai sensi del Regolamento (UE) n. 575/2013 (GUUE L 176 del 27.6.2013, pag. 1), con l'eccezione dei sistemi multilaterali di negoziazione, come definiti ai sensi dell'art. 4, paragrafo 1, punto 15), della direttiva 2004/39/CE (GUUE L 145 del 30.4.2004, pag. 1), nel quale la maggioranza degli strumenti finanziari ammessi alla negoziazione sono emessi da **PMI** (piattaforme alternative di negoziazione). Ai fini del presente avviso si intendono tali anche le società che nonostante il **Coinvestimento Ammissibile** rimangano **Imprese Collegate** ad una **Società Quotata**.

«**VexA CR**»: la valutazione ex ante sugli strumenti finanziari redatta in conformità all'articolo 37, comma 2 del Reg. (UE) 1303/2013 e in particolare l'approfondimento riguardate quelli da attuarsi mediante misure di Aiuto al Finanziamento al Rischio approvato con Det. G05276 del 21/4/17 (reperibile sul sito [www.lazioeuropa.it](http://www.lazioeuropa.it)).

<sup>2</sup> Non sono considerate **Imprese Associate** i soci che detengono con una partecipazione in misura pari o superiore al 25% e comunque inferiore alla maggioranza (in quanto altrimenti sarebbero considerate **Collegate**) che rientrano nelle seguenti categorie: società pubbliche di partecipazione, società di capitale di rischio, persone fisiche o gruppi di persone fisiche esercitanti regolari attività di investimento in capitali di rischio che investono fondi propri in imprese non quotate (business angels) – a condizione che il totale investito da tali soggetti non sia superiore a 1.250.000 euro; università o centri di ricerca senza scopo di lucro; investitori istituzionali compresi i fondi di sviluppo regionale; autorità locali autonome aventi un bilancio annuale inferiore a 10 milioni di euro e meno di 5 mila abitanti.

## Invito INNOVA Venture

---

### Appendice 2 – Requisiti Generali di Ammissibilità

#### Requisiti applicati a tutti i Contraenti

Tutti i potenziali **Contraenti** devono possedere i seguenti Requisiti Generali di Ammissibilità previsti per accedere ad una procedura per contrarre con la Pubblica Amministrazione nel quadro regolatorio dei Fondi Strutturali e di Investimento Europei:

1. aver restituito le agevolazioni pubbliche godute per le quali è stata disposta la restituzione da autorità nazionali;
2. essere nel pieno e libero esercizio dei propri diritti, non essere in liquidazione volontaria, non essere sottoposto a fallimento o, a partire dal 16 maggio 2022, a liquidazione giudiziale prevista dal codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza adottato in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155, non trovarsi in stato di liquidazione coatta o di concordato preventivo, né avere in corso un procedimento per la dichiarazione di una di tali situazioni, fermo restando quanto previsto dagli articoli 110 del D.lgs. 18 aprile 2016, n. 50 e ss.mm.ii. e 186-bis del regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e, a partire dal 16 maggio 2022, dall'art. 95 del codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza adottato in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155;
3. non aver conferito incarichi né concluso contratti di lavoro subordinato o autonomo con ex dipendenti di Lazio Innova S.p.A., nel triennio successivo alla cessazione del loro rapporto, laddove questi nell'esercizio di poteri autoritativi o negoziali, abbiano svolto, negli ultimi tre anni di servizio, attività di cui sia stato destinatario il **Contraente**;
4. non essere stabiliti in territori le cui giurisdizioni non collaborano con l'Unione Europea relativamente all'applicazione delle norme fiscali convenute a livello internazionale, o le cui pratiche in materia fiscale non rispettano la raccomandazione della Commissione, del 6 dicembre 2010, concernente misure destinate a incoraggiare i paesi terzi ad applicare norme minime di buona governance in materia fiscale [C(2012)8805];
5. non figurare nella base centrale di dati sull'esclusione istituita e gestita dalla Commissione UE ai sensi del regolamento (CE, Euratom) n. 1302/2008;
6. non avere reso informazioni false o fuorvianti suscettibili di influenzare le scelte delle pubbliche amministrazioni in ordine all'erogazione di contributi o sovvenzioni pubbliche e, nel caso di persone giuridiche, non avere amministratori e/o Legali Rappresentanti che hanno reso tali informazioni false o fuorvianti;
7. non avere reso, ai sensi del D.P.R. n. 445 del 28/12/2000, anche con riferimento ad altri procedimenti, dichiarazioni mendaci;
8. osservare gli obblighi dei contratti collettivi di lavoro e rispettare le norme dell'ordinamento giuridico italiano in materia di: (i) prevenzione degli infortuni sul lavoro e delle malattie professionali; (ii) salute e sicurezza sui luoghi di lavoro e in particolare rispettare l'art. 57 della Legge Regionale 28 dicembre 2006, n. 27 e ss.mm.ii. e l'art. 4 della Legge Regionale 18 settembre 2007, n. 16 e ss.mm.ii.; (iii) inserimento dei disabili; (iv) pari opportunità; (v) contrasto del lavoro irregolare e riposo giornaliero e settimanale; (vi) tutela dell'ambiente;
9. non trovarsi nelle condizioni ostative a contrarre con la Pubblica Amministrazione previste dalla vigente **Disciplina Antimafia**, quando applicabile;
10. non essere stato oggetto di sanzione interdittiva di cui all'articolo 9, comma 2, lettera c) del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231 o ad altra sanzione che comporta il divieto di contrarre con la pubblica amministrazione, compresi i provvedimenti interdittivi di cui all'articolo 14 del decreto legislativo 9 aprile 2008, n. 81; detto requisito deve esistere in capo al soggetto **Contraente** e al suo **Legale Rappresentante**;
11. non aver commesso gravi violazioni, definitivamente accertate, degli obblighi relativi al pagamento delle imposte e tasse o dei contributi previdenziali, secondo la legislazione italiana;
12. adottare tutte le misure necessarie per prevenire qualsiasi discriminazione fondata su sesso, razza o origine etnica, religione o convinzioni personali, disabilità, età o orientamento sessuale
13. non essere destinatario di una sentenza di condanna definitiva o di un decreto penale di condanna divenuto irrevocabile o di una sentenza di applicazione della pena su richiesta, ai sensi dell'art. 444 del codice di

## Invito INNOVA Venture

procedura penale, pronunciati per uno dei reati di cui all'art. 80, comma 1, del D. Lgs. 18 aprile 2016, n. 50, vale a dire:

- i. delitti, consumati o tentati, di cui agli articoli 416, 416-bis del codice penale ovvero delitti commessi avvalendosi delle condizioni previste dal predetto art. 416-bis ovvero al fine di agevolare l'attività delle associazioni previste dallo stesso art., nonché per i delitti, consumati o tentati, previsti dall'art. 74 del D.P.R. 9 ottobre 1990, n. 309, dall'art. 291-quater del D.P.R. 23 gennaio 1973, n. 43 e dall'art. 260 del decreto legislativo 3 aprile 2006, n. 152, in quanto riconducibili alla partecipazione a un'organizzazione criminale, quale definita all'art. 2 della decisione quadro 2008/841/GAI del Consiglio;
- ii. delitti, consumati o tentati, di cui agli articoli 317, 318, 319, 319-ter, 319-quater, 320, 321, 322, 322-bis, 346-bis, 353, 353-bis, 354, 355 e 356 del codice penale nonché all'art. 2635 del codice civile;
- iii. false comunicazioni sociali ai sensi degli articoli 2621 e 2622 del codice civile;
- iv. frode ai sensi dell'art. 1 della convenzione relativa alla tutela degli interessi finanziari delle Comunità europee;
- v. delitti, consumati o tentati, commessi con finalità di terrorismo, anche internazionale, e di eversione dell'ordine costituzionale reati terroristici o reati connessi alle attività terroristiche;
- vi. delitti di cui agli articoli 648-bis, 648-ter e 648-ter.1 del codice penale, riciclaggio di proventi di attività criminose o finanziamento del terrorismo, quali definiti all'art. 1 del decreto legislativo 22 giugno 2007, n. 109 e successive modificazioni;
- vii. sfruttamento del lavoro minorile e altre forme di tratta di esseri umani definite con il decreto legislativo 4 marzo 2014, n. 24;
- viii. ogni altro delitto da cui derivi, quale pena accessoria, l'incapacità di contrattare con la pubblica amministrazione.

Il requisito di cui al presente p.13 deve essere posseduto e verificato nei confronti dei soggetti di cui all'articolo 80, comma 3, del D. Lgs. 18 aprile 2016, n.50.

### Requisiti applicati alle Imprese Ammissibili nonché ai Coinvestitori ai quali è riconosciuta la ripartizione preferenziale degli utili

1. possedere una situazione di regolarità contributiva, attestata tramite DURC. Tale requisito verrà verificato da Lazio Innova, con conseguente accertamento da parte delle amministrazioni competenti;
2. non essere destinatario di un ordine di recupero pendente a seguito di una decisione della Commissione Europea che dichiara l'aiuto di Stato ricevuto illegale e incompatibile con il mercato comune ("clausola Deggendorf"), ovvero avere depositato l'importo da recuperare in un conto vincolato.

### Modalità di verifica e durata

Tali requisiti devono essere dichiarati dalle **Imprese Ammissibili**, dai **Coinvestitori** e, per quanto applicabile dai **Promotori** di Imprese da costituire, mediante le dichiarazioni rese in conformità ai modelli per loro rispettivamente previsti nell'Allegato A e da prodursi come e quando ivi previsto.

Nel caso di **Proposte di Investimenti Ulteriori** o altri soggetti (es. altri soci, impresa nel frattempo costituita, **Coinvestitori** subentranti, ecc.) Lazio Innova richiede le dichiarazioni applicabili a seconda del caso. La mancata produzione delle dichiarazioni con le modalità e i tempi richiesti rende improcedibili le relative **Proposte di Investimento**.

Fermo restando che le dichiarazioni rese ai sensi della L. 445/2001 non devono risultare mendaci con riferimento al momento in cui sono rese, pena le conseguenze previste dalla medesima Legge; Lazio Innova, ove possibile verificarlo e con le modalità previste dalla Legge, verifica che i requisiti siano posseduti dai **Contraenti**:

- a. per quanto riguarda i "Requisiti applicati a tutti i Contraenti": al momento della delibera positiva di investimento da parte del **Comitato di Investimento** e al momento della sottoscrizione del **Contratto di Investimento**;

## Invito INNOVA Venture

---

b. per quanto riguarda i “Requisiti applicati alle **Imprese Ammissibili** e ai **Coinvestitori** a cui è riconosciuta la ripartizione preferenziale degli utili: al momento di ogni singola **Erogazione**<sup>3</sup> e, per le **Imprese Ammissibili**, anche al momento della sottoscrizione del **Contratto di Investimento**.

I “Requisiti applicati a tutti i Contraenti”, inoltre, vanno mantenuti dalle **Controparti** fino ad avvenuto disinvestimento ad eccezione di quelli di cui ai numeri 4 e 5. Il requisito di cui al numero 9 (Antimafia), quando applicabile, deve essere posseduto dalla **Controparte** in occasione di ogni **Erogazione**.

I “Requisiti applicati alle **Imprese Ammissibili** e ai **Coinvestitori** a cui è riconosciuta la ripartizione preferenziale degli utili” devono essere posseduti dalle **Controparti** in occasione di ogni **Erogazione**.

---

<sup>3</sup> Si rammenta che per i **Coinvestitori** costituisce **Erogazione** solo l'effettivo riconoscimento della ripartizione preferenziale degli utili.

## Invito INNOVA Venture

---

### Appendice 3 – Elementi del Business Plan

Ai fini della valutazione della **Proposta**, il **Proponente** deve necessariamente presentare un documento descrittivo e numerico (qui definito **Business Plan**), che sia completo ed esaustivo, conformemente alle prassi di mercato del venture capital (investor deck, pitch desk, investment memorandum, etc..).

Il **Business Plan** dell'**Impresa Ammissibile** deve essere redatto con orizzonte temporale di 5 anni (pari all'orizzonte temporale di investimento di **INNOVA Venture**) - ovvero al diverso orizzonte temporale definito negli **Accordi Quadro** ove riferiti a investimenti seed - e fornire una adeguata e veritiera rappresentazione di dettaglio di tutti i seguenti elementi, necessari a valutare compiutamente la **Proposta di Investimento**:

1. la storia societaria e dei proponenti, il know-how specifico e i prodotti o servizi offerti;
2. il profilo delle figure chiave o team (specificando quali sono o saranno soci, amministratori e quali no, e i relativi compensi previsti) e della compagine sociale attuale e prevista (specificando chi avrà ruoli o cariche nell'impresa), con i relativi curriculum vitae (o company profile in caso di soggetti giuridici);
3. il business model dell'azienda, il target di clienti e le strategie di marketing e commerciali (adeguatamente approfondite, anche riguardo l'effettiva implementazione in particolare nel primo anno o biennio di attività);
4. gli elementi di innovatività connessi al progetto imprenditoriale, anche rispetto al panorama competitivo esistente, e l'eventuale sua protezione garantita dalla proprietà intellettuale esistente e prevista;
5. la struttura organizzativa attuale e prevista, con le competenze e le esperienze del relativo personale, sia gestionale che tecnico (ove diverso dalle figure chiave di cui al punto b) e la o le localizzazioni (attuale e prevista) della o delle sedi aziendali attuali e di nuova apertura;
6. il mercato di riferimento, con uno specifico focus sul segmento in cui intende operare;
7. i principali competitors individuati, anche con riferimento a nuove start-up in fase iniziale, e i vantaggi e gli svantaggi competitivi rispetto a ciascuno degli stessi;
8. un piano economico, patrimoniale e finanziario a 5 anni che - tenuto anche conto della data del possibile closing del **Coinvestimento** - fornisca adeguati dettagli su:
  - l'andamento del piano dei ricavi attesi, suddivisi per linea di business;
  - la struttura di dettaglio dei costi aziendali attesi, con evidenza di quelli più rilevanti previsti fuori dalla Regione Lazio, e quindi dei margini per linea di business;
  - il piano del personale (suddiviso tra dipendenti e altri addetti), con evidenza dei dipendenti e altri addetti previsti nella Regione Lazio e quelli in altre regioni italiane o all'estero;
  - il piano degli investimenti materiali e immateriali previsti, nonché gli ulteriori fabbisogni finanziari (IVA, capitale circolante, cauzioni e garanzie, ecc.);
  - il piano delle coperture finanziarie, suddiviso per anno e per tipologia (**Equity**, **Quasi-Equity** e/o debito), specificando come e con che tempistica si prevede di reperire quelle diverse dal **Coinvestimento** richiesto;
9. l'equity value pre-money richiesto con la **Proposta di Investimento**;
10. un quadro dettagliato e realistico delle possibili opportunità di way-out dal **Coinvestimento** per **INNOVA Venture** e i **Coinvestitori** in caso di successo del **Business Plan** ipotizzato, e della relativa tempistica ipotizzabile (exit strategy).

## Invito INNOVA Venture

### Appendice 4 – Elementi del Contratto di Investimento

I **Contratti di Investimento** disciplinano tutti gli aspetti legati all'investimento, alla successiva gestione e disinvestimento di **INNOVA Venture** nell'Impresa Investita, e sono perfezionati con i soci presenti o previsti dell'**Impresa Investita (Coinvestitori Ammissibili e altri soci)** e, se del caso, con l'**Impresa Investita** stessa, allo scopo di tutelare e valorizzare l'investimento di **INNOVA Venture** favorendone le prospettive di smobilizzo in coerenza con quanto stabilito dal Comitato di Investimento nelle proprie delibere e con gli eventuali contratti standard da questo adottati.

I **Contratti di Investimento** - i cui elementi essenziali possono essere, in tutto o in parte, pre-definiti nel caso di **Accordi Quadro** - hanno forma scritta e sono conformi alle previsioni applicabili del codice civile, della regolamentazione riguardante i mercati finanziari e delle migliori prassi utilizzate da organismi esperti in investimenti in **Equity** e **Quasi-Equity**, e pertanto comprendono a titolo esemplificativo e non esaustivo, l'atto costitutivo, la delibera di aumento di capitale, lo statuto, i patti parasociali, i regolamenti di emissione di strumenti finanziari **Quasi-Equity**, gli accordi a latere (side letter), ecc.

I **Contratti di Investimento** disciplineranno, tra gli altri, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i seguenti aspetti rilevanti dell'investimento di **INNOVA Venture**.

#### Condizioni economiche di ingresso

- a. l'importo complessivo del **Coinvestimento Ammissibile** e la ripartizione tra **INNOVA Venture** e **Coinvestitori Ammissibili**, distinto fra forme tecniche se più di una, sulla base della valutazione d'ingresso dell'**Impresa Ammissibile** accettata da **INNOVA Venture** e dai **Coinvestitori** (equity value pre-money);
- b. il dettaglio delle forme tecniche del **Coinvestimento** e le specifiche condizioni economiche (quali a titolo esemplificativo: sovrapprezzo in sede di sottoscrizione per l'**Equity**, tasso di interesse, grado di subordinazione ed eventuale rapporto di conversione in caso di sottoscrizione di **Quasi-Equity**, ecc.), in caso di tranche successive (inclusa l'eventuale **Equity Crowdfunding** tranche), l'entità delle stesse e le milestones che ne determinano l'**Erogazione**, le eventuali clausole di aggiustamento (earn-out), piani di stock option, ecc.

#### Condizioni per le exit

I **Contratti di Investimento** prevedono le modalità di disinvestimento da parte del **INNOVA Venture**, da solo o congiuntamente ai **Coinvestitori Ammissibili** ed eventualmente a parte o tutti gli altri soci, sia prima della scadenza dei 5 anni di investimento, con particolare riferimento ai casi in cui non siano rispettate le condizioni per l'**Investimento Ammissibile**, sia alla scadenza degli stessi.

Le modalità di disinvestimento di **INNOVA Venture** sono tese a massimizzare il suo rendimento in un'ottica di mercato pur preservando, ove possibile, la continuità aziendale dell'**Impresa Investita** e le sue prospettive di sviluppo, e possono prevedere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una o più delle seguenti fattispecie anche congiuntamente:

- a. cessione in tutto o in parte della quota detenuta (ovvero della maggioranza o della totalità delle quote in accordo con i **Coinvestitori Ammissibili** e gli altri soci dell'**Impresa Investita**) ad altri investitori di natura finanziaria;
- b. trade sale, ovvero cessione in tutto o in parte della quota detenuta da **INNOVA Venture** (ovvero della maggioranza o della totalità delle quote, in accordo con **Coinvestitori** e gli altri soci dell'**Impresa Investita**) a soggetti terzi di natura industriale;
- c. buy-out, ovvero cessione in tutto o in parte della quota detenuta da **INNOVA Venture** (ovvero della maggioranza o della totalità delle quote in accordo con i **Coinvestitori Ammissibili** e gli altri soci dell'**Impresa Investita**) ai manager (o altre figure operative) dell'**Impresa Investita** non soci della stessa;
- d. buy-in, ovvero cessione in tutto o in parte della quota detenuta da **INNOVA Venture** (ovvero della maggioranza o della totalità delle quote in accordo con i **Coinvestitori Ammissibili** e gli altri soci dell'**Impresa Investita**) a un management esterno all'**Impresa Investita**;
- e. vendita attraverso un'offerta pubblica, compresa la quotazione dell'**Impresa Investita** in mercati regolamentati (IPO – Initial Public Offering);

## Invito INNOVA Venture

- f. buy-back, ovvero cessione in tutto o in parte della quota detenuta da **INNOVA Venture** agli altri soci dell'**Impresa Investita** e/o ai **Coinvestitori** e/o ad altri soci della stessa all'**Impresa Investita** stessa, anche quale strumento residuale per permettere a INNOVA Venture l'uscita entro il limite temporale di investimento di cui all'art. 4 del presente **Invito** in assenza di migliori opportunità di mercato o di altri diritti previsti a tal fine dal contratto (quali, ad esempio, opzioni put/call, il mandato a vendere o il drag along);
- g. write – off, parziale o totale, della partecipazione in caso di non recuperabilità dell'investimento a seguito della liquidazione dell'**Impresa Investita**, o del mancato raggiungimento di quanto previsto nel **Business Plan** o dell'assenza di offerte tali da permettere il rientro integrale dell'investimento entro i tempi massimi previsti per ciascuno di essi.

Il **Comitato di Investimento** potrà tenere conto delle strategie di exit proposte dai **Coinvestitori**, che di norma condividono l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'investimento.

### Condizioni per le exit congiunte - ripartizioni preferenziali dei profitti a vantaggio dei Coinvestitori

**INNOVA Venture** può riconoscere ai **Coinvestitori** una **ripartizione preferenziale degli utili** effettivamente realizzati e distribuibili per effetto dell'Investimento Ammissibile (altrimenti di spettanza di **INNOVA Venture**), al fine di mobilitare il necessario e rilevante capitale privato e come previsto dalla normativa in materia di aiuti di Stato per le Misure di Finanziamento al Rischio (art. 21 del RGE).

Anche la decisione di riconoscere tale ripartizione preferenziale e quella di stabilire la sua entità, ove richiesta dai **Coinvestitori**, rientra tra le prerogative del **Comitato di Investimento** (art. 10 comma 5 dell'Invito).

A tal fine è fondamentale considerare che ai membri del **Comitato di Investimento** è riconosciuta una remunerazione incentivante (performance fee) per allinearne gli interessi alla strategia di **FARE Venture**<sup>4</sup>, pur nel rispetto della loro indipendenza e autonomia decisionale. In particolare, si deve tenere conto che parte preponderante di tale performance fee è funzione dei risultati finanziari di **FARE Venture** (financial performance fee) e quindi anche di **INNOVA Venture**, al fine di assicurare la gestione commerciale e l'orientamento al profitto come da standard di mercato. In minore parte la performance fee è funzione dei progressi nel volume di investimento nelle **Imprese Ammissibili** e dell'incremento occupazionale da queste prodotto (impact performance fee), al fine di massimizzare gli obiettivi di efficacia delle risorse pubbliche.

### Condizioni per l'Investimento pubblico

I **Contratti di Investimento** prevedono espressamente i casi di insussistenza delle condizioni per la concessione dell'aiuto di Stato e l'utilizzo dei fondi strutturali e di investimento europei, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- a. l'investimento è stato deliberato o erogato sulla base di dati, notizie, dichiarazioni mendaci o reticenti;
- b. esito negativo delle verifiche effettuate ai sensi della **Disciplina Antimafia**;
- c. mancanza o perdita di altri Requisiti Generali di Ammissibilità;
- d. mancato mantenimento della sede operativa nel Lazio o mancato utilizzo dell'investimento prevalentemente a favore di tale sede, in particolare riguardo l'assunzione di personale nel Lazio;
- e. non mantenimento degli impegni assunti sulla conformità della gestione futura a tutte le norme di legge;
- f. mancato rispetto degli obblighi in materia di monitoraggio e controlli di cui all'art. 14 comma 5;
- g. mancato rispetto degli obblighi di informazione, trasparenza e pubblicità, in conformità a quanto previsto all'art. 13 commi 5, 6, 7, 8, 9 e 10;
- h. verifica di altre **Irregolarità**, anche a seguito di controlli.

I **Contratti di Investimento** quindi disciplinano i rispettivi provvedimenti e rimedi anche al fine di recuperare gli importi viziati da **Irregolarità**, facendo ricorso a tutti gli strumenti di legge e contrattuali applicabili con la

<sup>4</sup> Il tutto come meglio disposto dall'Avviso Pubblico per il conferimento, previo confronto concorrenziale, di tre incarichi professionali per svolgere la funzione di componenti del Comitato di Investimento della Sezione Strumenti Finanziari per il capitale di rischio ("FARE Venture"), pubblicato il 23 maggio 2017 sul Bollettino Ufficiale della Regione Lazio N. 41.

## Invito INNOVA Venture

---

dovuta diligenza da Lazio Innova, tra cui forme di exit straordinarie nei confronti dei **Contraenti** inadempienti e, a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- a. possibilità di esercizio dei diritti di cui all'art. 2393 bis del codice civile, anche attraverso idonee modifiche statutarie nel caso di S.p.A.;
- b. applicazioni di penali in caso di frode, incluse dichiarazioni mendaci;
- c. applicazioni di penali nei confronti del o dei **Coinvestitori Ammissibili** qualora essi risultino **Parti Correlate** nei confronti dell'**Impresa Investita** o non sia rispettata la disciplina antielusiva contenuta nel Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 14 marzo 2012, GU n. 66 del 19/3/2012 o risultino comunque collusi con i responsabili delle **Irregolarità**;
- d. applicazioni di penali nei confronti degli amministratori, i direttori generali, i dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili societari, i sindaci e i liquidatori dell'**Impresa Investita** commettano uno dei fatti previsti dagli artt. 2621, 2622, 2626, 2627, 2628, 2629, 2632, 2633, 2634 e 2635 del codice civile.

### Ulteriori condizioni per l'Investimento

I **Contratti di Investimento** possono prevedere, conformemente alle prassi utilizzate dai fondi di investimento specializzati nel venture capital, ulteriori condizioni quali:

- a. condizioni sospensive a cui è subordinata l'**Erogazione** dell'investimento di **INNOVA Venture**;
- b. condizioni risolutive a cui è subordinata la permanenza dell'investimento di **INNOVA Venture**;
- c. le eventuali condizioni vincolanti (sospensive e/o risolutive) dell'investimento, incluse condizioni che prevedano (a titolo esemplificativo e non esaustivo): eventuali apporti (in denaro/in natura) da parte di taluni soci o amministratori e blocchi o limitazioni dei relativi compensi;
- d. le dichiarazioni e garanzie dei soci promotori dell'**Impresa Investita** al momento dell'investimento;
- e. i vincoli al mutamento della compagine sociale da parte dei soci qualificanti in termini imprenditoriali, tecnologici, di mercato o manageriali dell'**Impresa Investita**;
- f. i diritti particolari di **INNOVA Venture** stabiliti dal **Comitato di Investimento** (quali a titolo di esempio: liquidation preference, clausole antidilutive, drag/tag along, bad leaver/good leaver, lock-up, IPO, ecc.);
- g. gli obblighi di non concorrenza o di lock-up delle quote dei soci qualificanti in termini imprenditoriali, tecnologici, di mercato o manageriali dell'**Impresa Investita** o di loro impegno operativo;
- h. gli obblighi in ordine al perseguimento del **Business Plan** di cui alla **Proposta** e dell'operato dell'organismo amministrativo;
- i. le modalità di governance della **Impresa investita** e in particolare
  - il diritto di **INNOVA Venture**, anche d'accordo con i **Coinvestitori**, di designare un revisore (o una Società di Revisione) per la certificazione dei bilanci della partecipata e/o per l'attestazione delle situazioni contabili infraannuali;
  - partecipazione di **INNOVA Venture** agli organi interni dell'**Impresa Investita**, privilegiando gli organismi di controllo (Collegio Sindacale) e quelli di indirizzo (Advisory Board), in quest'ultimo caso con dipendenti di Lazio Innova;
  - vincoli alle decisioni assembleari su temi di particolare rilievo (non inerenti la gestione ordinaria della società);
- j. adeguati provvedimenti e rimedi in tutti i casi di inadempimento alle condizioni poste nei **Contratti di Investimento**.

## Invito INNOVA Venture

### Appendice 5 - Informativa sui rischi dell'investimento nel capitale di rischio in società non quotate

L'investimento nel capitale di rischio di società non quotate, ancor più se di nuova costituzione e con business model potenzialmente innovativi (c.d. start-up innovative o tecnologiche), come tipicamente avviene per gli investimenti di venture capital, presenta un profilo di rischio particolarmente elevato come ampiamente documentato dalle analisi e dagli studi relativi all'asset class del venture capital a livello internazionale.

L'investimento in venture capital, ancor più se concentrato in un'unica società anziché in un portafoglio diversificato, è infatti un investimento illiquido e di lungo periodo, che non dà alcuna certezza sui ritorni del capitale investito e tantomeno sui tempi e sul valore di tale ritorno.

Fermo restando quanto precede, di seguito si riportano i principali rischi connessi all'investimento nel capitale di rischio di società non quotate e start-up innovative o tecnologiche, riconducibili a due macro categorie di rischio.

#### A. Principali rischi connessi alla tipologia di investimento

1. L'acquisizione di strumenti finanziari non quotati in mercati regolamentati, rappresentativi (o che diano diritto ad acquisire strumenti rappresentativi) del capitale di rischio di società o altre imprese, tipicamente di minoranza, in qualsiasi forma costituite, si caratterizzano per una scarsa liquidabilità. La restituzione del capitale e la realizzazione di utili si concretizza generalmente non tanto attraverso la distribuzione di dividendi/riserve, quanto piuttosto a seguito della cessione degli investimenti, il che si verifica quantomeno dopo alcuni anni successivi al momento dell'investimento e sempre a condizione che si trovi un acquirente interessato ad acquisire lo strumento finanziario oggetto della cessione in funzione dell'andamento economico e finanziario della società stessa. Gli strumenti sottoscritti, inoltre, possono avere anche eventuali restrizioni sui trasferimenti o limitazioni/subordinazioni nei diritti di distribuzione di dividendi/riserve/prezzi laddove previste dai relativi accordi di investimento con gli altri soci (**rischio di liquidità**).
2. La gestione del proprio investimento è rimessa esclusivamente al **Coinvestitore** che lo ha effettuato, ed è regolata dai relativi accordi di investimento sottoscritti con gli altri soci dell'Impresa Investita, incluso **INNOVA Venture** e gli altri soci. Il successo di tali operazioni, oltre che alle generali condizioni di mercato, è anche collegato alla professionalità ed esperienza dei **Coinvestitori** stessi che hanno piena e assoluta responsabilità della gestione attiva dei loro investimenti e alle loro capacità di individuare, selezionare e portare a termine le operazioni di investimento/disinvestimento profittevoli (**rischio di mercato**).
3. I **Coinvestitori** acquistano, di norma, partecipazioni di minoranza in una Impresa Ammissibile anche considerando l'investimento congiunto di **INNOVA Venture**. Pur considerando che i **Coinvestitori** e **INNOVA Venture** stipulano, di norma specifici accordi di investimento volti a definire strategie di governance e di dismissione delle partecipazioni con l'azionista di maggioranza, ad esempio attraverso appositi patti parasociali, atti a tutelare l'investimento effettuato, tipicamente non sarà tuttavia possibile esercitare, quantomeno congiuntamente a **INNOVA Venture**, il controllo su tali società (**rischio operativo**).
4. Gli strumenti finanziari oggetto delle politiche di investimento di **INNOVA Venture** sono tipicamente emessi da **Imprese Ammissibili** che sono start-up innovative o tecnologiche e che pertanto spesso non hanno business consolidati e/o team manageriali completi o con ampia e adeguata esperienza. Talvolta, inoltre, tali **Imprese Ammissibili** non hanno nemmeno realizzato le prime vendite commerciali e presentano, quindi, una nulla o limitata diversificazione dal punto di vista settoriale, geografico, di gamma prodotto, di cliente o di mercato di sbocco (**rischio di controparte**).
5. La normativa e i regimi fiscali applicabili all'investimento nel capitale di rischio e/o ai relativi investitori può mutare nel corso della vita del investimento medesimo. Il trattamento fiscale dei proventi dell'investimento può mutare e i livelli impositivi applicabili possono subire incrementi, con conseguente impatto sui risultati del Investimento e sull'ammontare dei proventi netti (**rischio fiscale specifico**).

#### B. Principali rischi connessi all'andamento economico e finanziario delle Imprese Investite

In generale, i rischi connessi alle società oggetto di investimento dipendono in maniera specifica dal loro stadio di vita, dal mercato in cui esse operano, inteso sia come ambito operativo e competitivo che come fase

## Invito INNOVA Venture

---

economica congiunturale, dalle coperture finanziarie rispetto ai loro fabbisogni temporali. In termini sintetici, e senza pretesa di esaustività, si elencano di seguito alcuni rischi specifici tipici.

1. Rischi connessi alla dipendenza delle **Imprese Ammissibili** da eventuali figure chiave quali l'imprenditore e/o il management team.
2. Rischi connessi alla eventuale mancata attuazione da parte della **Imprese Ammissibili** delle strategie e dei programmi futuri contenuti nei **Business Plan** a supporto dell'investimento.
3. Rischi connessi al costo delle materie prime o di categorie speciali di servizi.
4. Rischi connessi alla eventuale posizione dominante dei fornitori e/o dei clienti.
5. Rischi connessi alla rapida evoluzione tecnologica e/o obsolescenza dei propri prodotti/servizi.
6. Rischi connessi al reperimento di ulteriori risorse finanziarie di Equity e/o di debito per finanziare le ulteriori fasi di sviluppo o i fabbisogni imprevisi in particolare in sopraggiunte situazioni di difficoltà, anche solo finanziaria.
7. Rischi connessi all'andamento generale dei mercati finanziari quali, ad esempio, dei tassi di interesse e/o di cambio.
8. Rischi connessi alla scarsa strutturazione dei processi e delle funzioni nelle start-up innovative o tecnologiche e/o errori umani nei processi operativi, alle funzioni amministrative e alle procedure nei sistemi informativi.
9. Rischi legati alla reputazione aziendale, che può risultare compromessa, ad esempio, a seguito di operazioni di riciclaggio, provvedimenti sanzionatori e cause legali, o anche campagne stampa negative anche non direttamente riguardanti l'**Impresa Investita** ma il suo settore/categoria di prodotti/servizi.

Rischi generali connessi al contesto regolamentare e al quadro normativo di riferimento.

## Invito INNOVA Venture

---

### Appendice 6 - Informativa sul trattamento dei dati personali Invito "Innova Venture"

#### AI SENSI DEGLI ARTICOLI 13 E 14 DEL REGOLAMENTO UE 2016/679 "REGOLAMENTO GENERALE SULLA PROTEZIONE DEI DATI"

Gentile Signore/Signora, La informiamo che il Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016 «relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (di seguito RUE 2016/679), è entrato in vigore dal 25 maggio 2016 e divenuto operativo a partire dal 25 maggio 2018.

È per questo motivo che LAZIO INNOVA S.P.A. Le fornisce la presente informativa ai sensi dell'art. 13 e 14 del citato Regolamento e La informa che il trattamento dei dati personali sarà improntato ai principi di correttezza, liceità e trasparenza, di tutela della riservatezza e dei Suoi diritti.

#### 1. Titolare del trattamento

Il titolare del Trattamento è LAZIO INNOVA S.P.A. con sede alla via Marco Aurelio 26/A – 00184 Roma

Dati di contatto:

- e-mail [info@lazioinnova.it](mailto:info@lazioinnova.it)
- tel. 06.605160

#### 2. Responsabile Protezione Dati (DPO)

Dati di contatto:

- e-mail [dpo@lazioinnova.it](mailto:dpo@lazioinnova.it)

#### 3. Natura dei dati personali

I dati personali oggetto di trattamento saranno dati anagrafici, dati di contatto, dati contabili e i dati particolari ai sensi dell'art. 10 GDPR.

#### 4. Finalità del trattamento dei dati

I dati personali raccolti saranno trattati dalla nostra struttura per le seguenti finalità:

- a) per l'adempimento ad obblighi di legge, regolamenti e normative regionali, nazionali e comunitarie cui è sottoposta Lazio Innova S.p.A., o i servizi da Voi richiesti (fatturazione, documentazione necessaria per l'attivazione dei finanziamenti pubblici, valutazione e finanziabilità del progetto, revisione contabile, ecc.) nonché per altre finalità gestionali e organizzative ad essi connesse;
- b) per dare esecuzione a misure pre-contrattuali e a contratti dei quali siete parte, o ad obblighi scaturenti dagli stessi, o per acquisire informazioni precontrattuali attivate su Vostra richiesta (garanzie, fidejussioni, merito di credito, ecc.);
- c) per la realizzazione di studi condotti con finalità statistiche e/o di valutazione degli effetti delle misure di sostegno alle imprese implementate da Lazio Innova S.p.A. Si precisa che la realizzazione di tali studi potrà comportare l'associazione al Vostro profilo di informazioni relative alla Vostra situazione economica attraverso la consultazione di banche dati pubbliche.

Con riferimento al punto a), il trattamento dei Vostri dati personali è necessario per adempiere un obbligo legale al quale è soggetto il titolare del trattamento; pertanto il loro conferimento costituisce condizione necessaria per la presentazione della **Proposta** e il mancato conferimento comporta la mancata instaurazione, prosecuzione del rapporto e/o valutazione della **Proposta**.

Con riferimento al punto b), il trattamento dei Vostri dati personali è necessario per l'esecuzione di un compito di interesse pubblico o connesso all'esercizio di pubblici poteri di cui è investito il titolare del trattamento.

Con riferimento al punto c) il trattamento è necessario per il perseguimento del legittimo interesse del titolare del trattamento con riferimento rispettivamente alla verifica dell'efficacia delle misure implementate e all'accertamento, alla difesa e all'esercizio dei propri diritti in sede giudiziaria ed effettuato in ogni caso, anche mediante l'intervento di terze società, in conformità a quanto previsto dalle Regole deontologiche relative ai trattamenti di dati personali effettuati per svolgere investigazioni difensive o per fare valere o difendere un diritto in sede giudiziaria ovvero dal codice di condotta per il trattamento dei dati personali in materia di informazioni commerciali

#### 5. Modalità del trattamento e Tempi di conservazione dei dati

I dati personali saranno trattati con strumenti manuali e informatici secondo logiche di organizzazione ed elaborazione strettamente correlate alle finalità sopra indicate. Il trattamento potrà consistere nelle

## Invito INNOVA Venture

seguenti operazioni o complesso di operazioni: raccolta, registrazione, organizzazione, conservazione, consultazione, elaborazione, modifica, selezione, estrazione, uso, interconnessione, limitazione, comunicazione, cancellazione e distruzione dei dati personali.

Tutti i dati personali saranno trattati in conformità alla normativa vigente in materia di protezione dei dati personali, in particolare nel rispetto dei principi di liceità, correttezza, trasparenza, minimizzazione, esattezza, integrità e riservatezza e in modo da garantire, mediante l'adozione di adeguate misure organizzative e tecniche, la loro sicurezza e protezione da trattamenti non autorizzati e illeciti, dalla perdita, dalla distruzione e da danni accidentali.

I dati personali saranno conservati dal Titolare in un archivio cartaceo e/o informatico, presso la propria sede ed i propri sistemi informatici, ovvero mediante il ricorso a fornitori esterni qualificati e nominati responsabili del trattamento ex art. 28 GDPR, secondo i seguenti criteri:

- per il tempo necessario al raggiungimento delle finalità indicate e, in particolare, per tutta la durata della procedura di valutazione e per tutta la durata del successivo rapporto contrattuale, previsto da Invito fino al 31 dicembre 2030;
- i Suoi dati verranno conservati per un ulteriore periodo 10 anni come da regolamento generale FESR (art. 140 paragrafi 1 e 2 del Reg.(UE) n.1303/2013).

### 6. Conferimento dei dati

È nostro dovere informarLa che il conferimento dei dati è indispensabile per l'espletamento di tutte le operazioni necessarie alle finalità perseguite dal Titolare.

### 7. Categorie di soggetti cui i dati possono essere comunicati

I dati personali raccolti potranno essere comunicati alle seguenti categorie di soggetti:

- Istituiti bancari con i quali il Titolare intrattiene rapporti lavorativi, ai fini di gestione degli accrediti dei corrispettivi dovuti;
- Consulenti esterni di cui si avvale il Titolare, per l'adempimento degli obblighi retributivi, fiscali, contabili e previdenziali;
- Agenzie investigative per finalità di accertamenti di natura patrimoniale;
- Enti pubblici, ai fini degli adempimenti degli obblighi di legge connessi alla gestione del rapporto di collaborazione;
- Dipendenti e collaboratori di LAZIO INNOVA S.P.A. ai fini dell'esecuzione e/o gestione del rapporto di collaborazione.

Possono inoltre accedere ai dati personali i soggetti interni e/o esterni alla struttura (dipendenti e consulenti) in qualità di soggetti autorizzati e/o responsabili al trattamento al fine dell'adempimento delle mansioni e dei compiti loro attribuiti in funzione delle finalità in precedenza espresse.

In ogni momento può rivolgersi alla scrivente per ottenere informazioni aggiornate sull'ambito di comunicazione dei dati.

I dati non sono destinati alla diffusione.

### 8. Trasferimento dati verso paesi extra UE

LAZIO INNOVA S.P.A. non intende trasferire i suoi dati verso paesi terzi (paesi extra-UE).

### 9. Reclamo autorità competente

Qualora riscontraste una violazione dei diritti in base al Reg. UE 2016/679 è previsto il diritto di presentare un reclamo tramite l'autorità di supervisione di competenza del paese di residenza o all'autorità italiana per la protezione dei dati (<http://www.garanteprivacy.it>).

### 10. Diritti dell'interessato

I diritti che potranno essere esercitati rivolgendo una richiesta ai contatti del Titolare del Trattamento dati e seguendo la procedura definita internamente attraverso la compilazione dell'apposito modulo sono i seguenti (per la cui maggiore comprensione si rimanda agli articoli del Reg. UE di seguito indicati):

#### a) Diritto di accesso dell'interessato (art. 15 Reg. UE 2016/679)

L'interessato ha diritto ad ottenere informazioni sui dati trattati dal Titolare, su determinati aspetti del trattamento e a ricevere una copia dei Dati trattati;

#### b) Diritto di rettifica (art. 16 Reg. UE 2016/679)

## Invito INNOVA Venture

---

L'interessato ha diritto di verificare la correttezza dei propri dati e richiederne l'aggiornamento o la correzione.

**c) Diritto alla cancellazione [«diritto all'oblio»] (art. 17 Reg. UE 2016/679)**

Al ricorrere di determinate condizioni l'interessato può richiedere la cancellazione dei propri dati da parte del Titolare;

**d) Diritto di limitazione di trattamento (art. 18 Reg. UE 2016/679)**

Al ricorrere di determinate condizioni l'interessato può richiedere la limitazione del trattamento dei propri dati, in tal caso il Titolare non tratterà per alcun fine i dati, se non per la loro conservazione;

**e) Diritto alla portabilità dei dati (art. 20 Reg. UE 2016/679)**

L'interessato ha diritto di ricevere i propri dati in formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico e, ove tecnicamente fattibile, di ottenerne il trasferimento senza ostacoli ad un altro titolare. Questa disposizione è applicabile quando i dati sono trattati con strumenti automatizzati e il trattamento è basato sul consenso dell'interessato, su un contratto di cui l'interessato è parte o su misure contrattuali ad esso connesse;

**f) Diritto di opposizione (art. 21 Reg. UE 2016/679)**

L'interessato ha il diritto di opporsi in qualsiasi momento, per motivi connessi alla sua situazione particolare, al trattamento dei dati personali che lo riguardano;

**g) Diritto di non essere sottoposto a un processo decisionale automatizzato, compresa la profilazione (art. 22 Reg. UE 2016/679)**

L'interessato ha il diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente sul trattamento automatizzato, compresa la profilazione, che produca effetti giuridici che lo riguardano o che incida in modo analogo significativamente sulla sua persona.

**Invito INNOVA Venture**

---

**ALLEGATO A – Modulistica e istruzioni**

## INDICE

<b>ISTRUZIONI GENERALI</b>	34
<b>MODULISTICA</b>	36
Modello D – Proposta di Investimento e Dichiarazioni del Proponente	36
Modello 1 – Manifestazione di interesse non vincolante del Coinvestitore	41
Modello 2 – Manifestazione di interesse vincolante del Coinvestitore e dichiarazioni	44
Modello 3 – Dichiarazione relativa ai potenziali conflitti di interesse	49
Modello 4 – Dichiarazione dati per Disciplina Antimafia	51
Modello 5 – Dichiarazione sulle dimensioni di impresa (Impresa Autonoma)	53
Modello 6 – Dichiarazione sulle dimensioni di impresa (Impresa che ha relazioni rilevanti con altre Imprese)	54
<b>FOCUS - Dimensione di impresa (PMI) e compilazione del modello 5 o 6</b>	56

Ferma restando la validità di tutte le ulteriori definizioni previste nella normativa comunitaria, nazionale e regionale di riferimento, i termini e le abbreviazioni utilizzati nel presente Allegato con la lettera iniziale maiuscola e in grassetto, al singolare o al plurale, vanno intesi con riferimento alle definizioni, in grassetto e tra virgolette, introdotte nell'**Invito** o riportate nell'Appendice 1 dell'**Invito**

## Invito INNOVA Venture

### ISTRUZIONI GENERALI

Il presente documento contiene i modelli dei documenti che servono per presentare e perfezionare la **Proposta di Investimento** a INNOVA Venture di cui all'Invito (o "**Domanda**" per **GeCoWEB Plus**), di altri documenti da produrre nel corso dell'istruttoria, negoziazione ed esecuzione delle delibere di investimento e le istruzioni per la loro corretta compilazione.

Qui di seguito si illustrano sinteticamente quali modelli usare, quando devono essere utilizzati e alcune avvertenze di natura generale. Istruzioni specifiche per la compilazione di ciascun modello precedono il facsimile del modello stesso. Un apposito Focus è dedicato alle dichiarazioni relative alla dimensione di impresa (**PMI**).

Ulteriori informazioni sono contenute nelle "**Istruzioni per l'uso di GeCoWEB Plus**" pubblicate sull'apposita pagina dedicata all'Invito e sui siti internet [www.lazioinnova.it](http://www.lazioinnova.it) e [www.lazioeuropa.it](http://www.lazioeuropa.it) sulla quale possono essere pubblicate anche delle FAQ relative alla medesima piattaforma GeCoWEB Plus.

Quesiti sull'Invito e sulle modalità di compilazione dei modelli possono inoltre essere inviati all'indirizzo e-mail [infobandi@lazioinnova.it](mailto:infobandi@lazioinnova.it).

#### 1. Fase di Presentazione della Proposta

Per presentare la **Proposta di Investimento** è necessario utilizzare la piattaforma **GeCoWEB Plus** <https://gecoplus.lazioinnova.it> che - al termine della compilazione dell'apposito **Formulario** dedicato all'**Avviso** e del caricamento dei documenti **previsti** all'art. 11 dell'**Invito** - produce il documento contenente la Proposta di Investimento (o "**Domanda**" per **GeCoWEB Plus**) contenente le dichiarazioni sul possesso dei requisiti da parte del **Proponente** (solo quelli che è possibile già avere in caso di imprese ancora da costituire).

La **Domanda** viene autocomposta da **GeCoWEB Plus** che provvede a inserire nei campi tra virgolette del modello **D**, i dati già forniti in fase di compilazione del **Formulario** e a stamparla in un documento elettronico (file) che nel seguito riporta tutte le informazioni inserite nel **Formulario** e l'elenco dei documenti (file) ivi caricati.

Gli altri modelli devono essere invece editati ("**Editabili**") e sono resi disponibili nella **Sezione "Allegati"** del **Formulario GeCoWEB Plus** dedicato all'**Avviso**.

In fase di presentazione della **Proposta** deve essere tassativamente sempre caricata su **GeCoWEB Plus** la "**Manifestazione di interesse ...**" dei **Coinvestitori Privati** da redarsi secondo il modello **2**, se già vincolante, oppure secondo il modello **1** se ancora non vincolante in questa fase. Sottoscrivendo il modello **2** i **Coinvestitori** dichiarano anche il possesso dei requisiti loro richiesti dall'**Invito**.

Sempre in questa fase deve essere caricata su **GeCoWEB Plus** la "**Dichiarazione relativa ai potenziali conflitti di interesse**" da redarsi secondo il modello **3**, solo nel caso in cui esistano le relazioni ivi indicate con il personale di Lazio Innova o i membri del **Comitato di Investimento**.

**Attenzione !**



**Scaricando la Proposta o Domanda autocomposta da GeCoWEB Plus non è più possibile modificare le informazioni inserite e i documenti caricati sulla piattaforma!**

Una volta prodotto e scaricato documento elettronico (file) che contiene la **Proposta** (o **Domanda**), tutte le informazioni inserite nel **Formulario** e l'elenco dei documenti (file) ivi caricati, questo deve essere sottoscritto con Firma Digitale del Legale Rappresentate dei Proponenti che sono società già costituite o dal Promotore di quelle costituende, ricaricate a sistema e infine inviate mediante l'apposito pulsante. Nel caso di **oggetti esteri** il documento dovrà essere sottoscritto secondo quanto previsto all'art. 15 comma 3 dell'**Invito**.

Una **PEC** all'indirizzo fornito dal **Proponente** conferma il successo dell'invio.

La procedura è descritta nel dettaglio al **Passo 6 "Invio della Domanda"** del documento "**Istruzioni per l'uso di GeCoWEB Plus**" pubblicate sull'apposita pagina dedicata all'Invito e sui siti internet [www.lazioinnova.it](http://www.lazioinnova.it) e [www.lazioeuropa.it](http://www.lazioeuropa.it).

#### 2. Fase di istruttoria, negoziazione ed esecuzione delle delibere di investimento

Successivamente alla presentazione della **Proposta** Lazio Innova può richiedere tramite **PEC** il documento da redigere secondo il modello **5** o **6** al fine di acquisire le informazioni necessarie a verificare quanto dichiarato circa la dimensione di impresa (essere una **PMI**).

## Invito INNOVA Venture

---

### Attenzione !



La definizione europea di **Media e Piccola Impresa** (che comprende la **Micro Impresa**) è piuttosto complessa<sup>5</sup> (in particolare nel caso in cui il **Proponente** appartenga ad un gruppo o sia stato recentemente coinvolto in operazioni straordinarie quali fusioni o acquisizioni).

Un apposito **Focus** illustra come compilare correttamente le dichiarazioni sulla dimensione di impresa (modello **5** o **6**).

Come stabilito all'art. 12 comma 5 e 6 dell'**Invito** il **Comitato di Investimento**, ove interessato a procedere con l'investimento proposto, dà mandato a Lazio Innova ad avviare la negoziazione. In tale fase, sempre come ivi previsto, Lazio Innova può richiedere di produrre la "**Manifestazione di interesse vincolante del Coinvestitore e dichiarazioni**" da redarsi secondo il modello **2**, se in precedenza non era stata già fornita.

In tale fase o successivamente, ma comunque prima della sottoscrizione del **Contratto di Investimento**, Lazio Innova richiede l'ulteriore documentazione atta a verificare la conformità della operazione alla normativa applicabile utilizzando il modello **4**, per quanto riguarda il rispetto della **Disciplina Antimafia**, e il modello **D** per quanto riguarda le dichiarazioni delle imprese non ancora costituite al momento della presentazione della **Proposta**.

### 3. Firma Digitale

Tutti i documenti devono essere sottoscritti con **Firma Digitale** dal **Legale Rappresentante** del **Proponente**, o per le imprese ancora da costituire, dal **Promotore** compresi i documenti da sottoscrivere da parte dei **Coinvestitori** in conformità con il modello **1** o **2**, nel caso in cui siano sottoscritti da questi con firma olografa, al fine di attestarne certifica la conformità all'originale (si vedano anche le istruzioni specifiche).

La piattaforma **GeCoWEB Plus**, ove è richiesto che siano caricati dei documenti con **Firma Digitale**, impedisce il caricamento di file che non abbiano i formati stabiliti per tali documenti.

### Attenzione !



**Tutte le dichiarazioni rese ai sensi degli artt. 46 e 47 del DPR n. 445 del 28/12/2000 devono riguardare dati e informazioni valide con riferimento alla data di sottoscrizione del relativo documento.**

**Tali dichiarazioni saranno verificate da Lazio Innova anche successivamente all'erogazione dell'Aiuto, così come stabilito dall'art. 71 comma 1 del D.P.R. 445 del 28/12/2000, come modificato dall'art. 264 del D.L. 19 maggio 2020 n. 34, con applicazione, nel caso di dichiarazioni mendaci, della decadenza dai benefici e delle sanzioni penali, rispettivamente previste dagli artt. 75 e 76 del medesimo D.P.R., come da ultimo rese più severe per effetto del citato articolo 264.**

**Ogni variazione intervenuta successivamente deve essere tempestivamente comunicata a Lazio Innova.**

---

<sup>5</sup> La Commissione UE ha indetto una consultazione pubblica sulla definizione di MPMI, dalla quale è emerso che la maggior parte dei partecipanti (quasi 2000) la considera attualmente troppo complessa.

## Invito INNOVA Venture

### MODULISTICA

#### Modello D – Proposta di Investimento e dichiarazioni Proponente

(Autocomposto da GeCoWEB Plus)

#### Istruzioni specifiche

Il modello viene autocomposto direttamente da **GeCoWEB Plus** che provvede a inserire nei campi tra virgolette i dati già acquisiti, o a formulare le dichiarazioni alternative indicate a seconda delle scelte operate nel compilare il **Formulario** dedicato all'**Avviso** (come illustrato tra parentesi e in corsivo).

Nel caso dei **Proposte di Investimento** in società non ancora costituite alla data di presentazione della **Proposta**, le dichiarazioni da rendersi ai sensi degli artt. 46 e 47 del DPR n. 445 del 28/12/2000 da parte del **Legale Rappresentate** della società devono essere prodotte su richiesta di Lazio Innova, successivamente alla sua costituzione.

#### Attenzione !



**Tutte le dichiarazioni sono rese ai sensi degli artt. 46 e 47 del DPR n. 445 del 28/12/2000 con le conseguenze previste dalla legge in caso di dichiarazioni mendaci (decadenza dall'agevolazione e conseguenze penali).**

**Si ponga quindi la massima attenzione nell'effettuare le scelte corrette in sede di compilazione del Formulario, in particolare con riferimento alla regolarità contributiva (DURC), nella piena consapevolezza che la relativa dichiarazione potrà essere oggetto di verifica.**

**Nel testo della Domanda sarà riportata in maniera alternativa, una delle due dichiarazioni circa la regolarità contributiva di seguito riportate nel fac-simile, in coerenza con la scelta effettuata in sede di compilazione del Formulario su GecoWEB Plus.**

#### Fac-simile

<b>Invito INNOVA Venture</b>
<b>PROPOSTA DI INVESTIMENTO</b>

Spettabile  
Lazio Innova S.p.A.

**Oggetto: Proposta di Investimento Iniziale** da parte di **INNOVA Venture** e dichiarazioni, n. identificativo **GeCoWEB Plus** «NPROTODOMANDA» del «DATAPROTODOMANDA».

Il/la sottoscritto/a «Legale\_Sottoscritto» nato/a a «Legale\_ComuneNascita» il «Legale\_DataNascita» residente in Italia, Via «Legale\_INDIRIZZO», n° «Legale\_CIVICO» Comune «Legale\_COMUNERESIDENZA», CAP «Legale\_CAP», Provincia «Legale\_PROVRESIDENZA» C.F (codice fiscale proponente)

(per le imprese già costituite)

in qualità di **Legale Rappresentante** del **Proponente** «RAGIONESOCIALE» Forma Giuridica «FORMAGIURIDICA» con sede legale in Italia, in Via «INDIRIZZOSEDELEGALE» n° «CIVICOSEDELEGALE» Comune «COMUNESEDELEGALE», CAP «CAPSEDELEGALE», Provincia «PROVSEDELEGALE», iscritta al registro delle imprese di «CCIAACOMPETENTE» con il n. «NUMEROCAMERACOMMERCIO» C.F. «CODFISCSOGGRICH» P.IVA «PIVASOGGRICH»]

(per le imprese ancora non costituite)

in qualità di **Promotore** di impresa ancora da costituire oggetto dell'investimento proposto.

#### PROPONE

l'**Investimento Iniziale** e gli eventuali **Investimenti Ulteriori** di **INNOVA Venture** a sostegno del progetto imprenditoriale rappresentato nel Formulario GeCoWEB Plus «NPROTODOMANDA» e definito nel dettaglio nel **Business Plan** e negli ulteriori allegati ivi caricati.

## Invito INNOVA Venture

### DICHIARA

- a. di aver preso visione, essere consapevole e accettare tutte le condizioni e le modalità indicate nell'**Invito**;
- b. di essere consapevole che, al fine di assicurare la compatibilità con l'art. 21 del **RGE**, INNOVA Venture può investire esclusivamente insieme a uno o più **Coinvestitori Ammissibili**
  - a. nel rispetto delle proporzioni stabilite dall'art. 8 comma 1 dell'**Invito**; e
  - b. alle medesime condizioni, termini e modalità, per ciascuna forma tecnica di investimento ove più di una (cd. pari passu), fatte salve esclusivamente: (i) la ripartizione preferenziale degli utili di cui all'art. 10, comma 5 dell'**Invito** e (ii) eventuali condizioni, termini e modalità che determinino una posizione migliore di **INNOVA Venture** rispetto tutti o alcuni **Coinvestitori Ammissibili** e che non creino alcun vantaggio nemmeno potenziale o parziale per questi ultimi.
- c. di essere consapevole che l'articolo 264 comma 2, lett. a) del D.L. 19 maggio 2020, n. 34 ha modificato, tra l'altro, gli articoli 75 e 76 del D.P.R. n. 445/2000, prevedendo in particolare che "La dichiarazione mendace comporta, altresì, la revoca degli eventuali benefici già erogati nonché il divieto di accesso a contributi, finanziamenti e agevolazioni per un periodo di 2 anni decorrenti da quando l'amministrazione ha adottato l'atto di decadenza" e che "la sanzione ordinariamente prevista dal codice penale è aumentata da un terzo alla metà";
- d. di aver preso visione e compreso l'**informativa sul trattamento dei dati ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento UE 2016/679**, riportata in **Appendice 6 all'Invito (Disciplina Privacy)** dichiarando, altresì, che i dati indicati corrispondono al vero, impegnandosi a comunicare ogni variazione dei predetti dati;
- e. di essere consapevole che l'investimento richiesto è subordinata alle risultanze delle attività istruttorie realizzate da Lazio Innova e alla valutazione e decisione da parte del **Comitato di Investimento**;
- f. che le informazioni fornite nel **Formulario GeCoWEB Plus** non sono fuorvianti e che la documentazione ivi caricata è conforme all'originale;

### DICHIARA

ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 445 del 28/12/2000, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, richiamate dall'art. 76, consapevole altresì che, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, il **Richiedente** sopra indicato decadrà dai benefici per i quali la stessa dichiarazione è rilasciata

(per le imprese già costituite, a seconda di quanto indicato nella Scheda "Anagrafica" di **GeCoWEB Plus**)

- di essere in regola con il versamento dei contributi previdenziali e assistenziali, accertabile mediante acquisizione del **DURC**;
- di non essere soggetto agli obblighi in materia di regolarità contributiva e quindi di non essere tenuto all'iscrizione presso nessun Ente previdenziale/assistenziale.

### INOLTRE DICHIARA

ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 445 del 28/12/2000, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, richiamate dall'art. 76, consapevole altresì che, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, il **Proponente** sopra indicato decadrà dai benefici per i quali la stessa dichiarazione è rilasciata

(per le imprese già costituite)  
che l'impresa **Proponente**:

1. è una **PMI** regolarmente costituita ed iscritta nel **Registro delle Imprese Italiano**;
2. non è una **Società Quotata**;
3. per effetto della **Proposta** in oggetto non supera l'importo massimo di 15 milioni complessivi di investimenti aventi le caratteristiche di **Misure per il Finanziamento al Rischio**;
4. non è una impresa in difficoltà come definita al p. 18 dell'art. 2 del **RGE**;
5. ha restituito le agevolazioni pubbliche godute per le quali è stata disposta la restituzione da autorità nazionali;
6. è nel pieno e libero esercizio dei propri diritti, non è in liquidazione volontaria, non è sottoposto a fallimento o, a partire dal 16 maggio 2022, a liquidazione giudiziale prevista dal codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza adottato in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155, non si trova in stato di liquidazione

## Invito INNOVA Venture

- coatta o di concordato preventivo, né avere in corso un procedimento per la dichiarazione di una di tali situazioni, fermo restando quanto previsto dagli articoli 110 del D.lgs. 18 aprile 2016, n. 50 e ss.mm.ii. e 186-bis del regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e, a partire dal 16 maggio 2022, dall'art. 95 del codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza adottato in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155;
7. non ha conferito incarichi né concluso contratti di lavoro subordinato o autonomo con ex dipendenti di Lazio Innova S.p.A., nel triennio successivo alla cessazione del loro rapporto, laddove questi nell'esercizio di poteri autoritativi o negoziali, abbiano svolto, negli ultimi tre anni di servizio, attività di cui sia stato destinatario il **Proponente**;
  8. non è stabilito in territori le cui giurisdizioni non collaborano con l'Unione Europea relativamente all'applicazione delle norme fiscali convenute a livello internazionale, o le cui pratiche in materia fiscale non rispettano la raccomandazione della Commissione, del 6 dicembre 2010, concernente misure destinate a incoraggiare i paesi terzi ad applicare norme minime di buona governance in materia fiscale [C(2012)8805];
  9. non figura nella base centrale di dati sull'esclusione istituita e gestita dalla Commissione UE ai sensi del regolamento (CE, Euratom) n. 1302/2008;
  10. non ha amministratori e/o Legali Rappresentanti che hanno reso informazioni false o fuorvianti suscettibili di influenzare le scelte delle pubbliche amministrazioni in ordine all'erogazione di contributi o sovvenzioni pubbliche;
  11. non ha reso, ai sensi del D.P.R. n. 445 del 28/12/2000, anche con riferimento ad altri procedimenti, dichiarazioni mendaci;
  12. osserva gli obblighi dei contratti collettivi di lavoro e rispetta le norme dell'ordinamento giuridico italiano in materia di: (i) prevenzione degli infortuni sul lavoro e delle malattie professionali; (ii) salute e sicurezza sui luoghi di lavoro e in particolare rispettare l'art. 57 della Legge Regionale 28 dicembre 2006, n. 27 e ss.mm.ii. e l'art. 4 della Legge Regionale 18 settembre 2007, n. 16 e ss.mm.ii.; (iii) inserimento dei disabili; (iv) pari opportunità; (v) contrasto del lavoro irregolare e riposo giornaliero e settimanale; (vi) tutela dell'ambiente;
  13. non si trova nelle condizioni ostative a contrarre con la Pubblica Amministrazione previste dalla vigente **Disciplina Antimafia**, quando applicabile;
  14. non è stato oggetto di sanzione interdittiva di cui all'articolo 9, comma 2, lettera c) del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231 o ad altra sanzione che comporta il divieto di contrarre con la pubblica amministrazione, compresi i provvedimenti interdittivi di cui all'articolo 14 del decreto legislativo 9 aprile 2008, n. 81;
  15. non ha commesso gravi violazioni, definitivamente accertate, degli obblighi relativi al pagamento delle imposte e tasse o dei contributi previdenziali, secondo la legislazione italiana;
  16. adotta tutte le misure necessarie per prevenire qualsiasi discriminazione fondata su sesso, razza o origine etnica, religione o convinzioni personali, disabilità, età o orientamento sessuale;
  17. non è destinataria di una sentenza di condanna definitiva o di un decreto penale di condanna divenuto irrevocabile o di una sentenza di applicazione della pena su richiesta, ai sensi dell'art. 444 del codice di procedura penale, pronunciati per uno dei reati di cui all'art. 80, comma 1, del D. Lgs. 18 aprile 2016, n. 50, vale a dire:
    - i. delitti, consumati o tentati, di cui agli articoli 416, 416-bis del codice penale ovvero delitti commessi avvalendosi delle condizioni previste dal predetto art. 416-bis ovvero al fine di agevolare l'attività delle associazioni previste dallo stesso art., nonché per i delitti, consumati o tentati, previsti dall'art. 74 del D.P.R. 9 ottobre 1990, n. 309, dall'art. 291-quater del D.P.R. 23 gennaio 1973, n. 43 e dall'art. 260 del decreto legislativo 3 aprile 2006, n. 152, in quanto riconducibili alla partecipazione a un'organizzazione criminale, quale definita all'art. 2 della decisione quadro 2008/841/GAI del Consiglio;
    - ii. delitti, consumati o tentati, di cui agli articoli 317, 318, 319, 319-ter, 319-quater, 320, 321, 322, 322-bis, 346-bis, 353, 353-bis, 354, 355 e 356 del codice penale nonché all'art. 2635 del codice civile;
    - iii. false comunicazioni sociali ai sensi degli articoli 2621 e 2622 del codice civile;
    - iv. frode ai sensi dell'art. 1 della convenzione relativa alla tutela degli interessi finanziari delle Comunità europee;
    - v. delitti, consumati o tentati, commessi con finalità di terrorismo, anche internazionale, e di eversione dell'ordine costituzionale reati terroristici o reati connessi alle attività terroristiche;
    - vi. delitti di cui agli articoli 648-bis, 648-ter e 648-ter.1 del codice penale, riciclaggio di proventi di attività criminose o finanziamento del terrorismo, quali definiti all'art. 1 del decreto legislativo 22 giugno 2007, n. 109 e successive modificazioni;
    - vii. sfruttamento del lavoro minorile e altre forme di tratta di esseri umani definite con il decreto legislativo 4 marzo 2014, n. 24;

## Invito INNOVA Venture

viii. ogni altro delitto da cui derivi, quale pena accessoria, l'incapacità di contrattare con la pubblica amministrazione.

### INOLTRE DICHIARA

ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 445 del 28/12/2000, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, richiamate dall'art. 76, consapevole altresì che, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, il **Proponente** sopra indicato decadrà dai benefici per i quali la stessa dichiarazione è rilasciata

(per le imprese già costituite)

Che il sottoscritto, **Legale Rappresentante del Proponente**,

(per le imprese ancora non costituite)

Che il sottoscritto, **Promotore** di impresa ancora da costituire oggetto dell'investimento proposto,

- a. non ha reso, neanche per negligenza, informazioni false o fuorvianti suscettibili di influenzare le scelte delle pubbliche amministrazioni in ordine all'erogazione di contributi o sovvenzioni pubbliche;
- b. non ha reso, ai sensi del D.P.R. n. 445 del 28/12/2000, anche con riferimento ad altri procedimenti, dichiarazioni mendaci;
- c. non si trova nelle condizioni ostative a contrarre con la Pubblica Amministrazione previste dalla vigente **Disciplina Antimafia**, quando applicabile;
- d. non è soggetto alla sanzione interdittiva di cui all'articolo 9, comma 2, lettera c) del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231 o ad altra sanzione che comporta il divieto di contrarre con la pubblica amministrazione, compresi i provvedimenti interdittivi di cui all'articolo 14 del decreto legislativo 9 aprile 2008, n. 81;
- e. non ha commesso gravi violazioni, definitivamente accertate, degli obblighi relativi al pagamento delle imposte e tasse o dei contributi previdenziali, secondo la legislazione italiana;
- f. adotta tutte le misure necessarie per prevenire qualsiasi discriminazione fondata su sesso, razza o origine etnica, religione o convinzioni personali, disabilità, età o orientamento sessuale;
- g. non è destinatario di una sentenza di condanna definitiva o di un decreto penale di condanna divenuto irrevocabile o di una sentenza di applicazione della pena su richiesta, ai sensi dell'articolo 444 del codice di procedura penale, pronunciati per i Reati di cui all'art. 80, comma 1, del D. Lgs. 18 aprile 2016, n. 50;
- h. che, per quanto a sua diretta conoscenza, nessuno dei Soggetti di cui all'articolo 80, comma 3<sup>6</sup>, del D.Lgs.18 aprile 2016, n.50, è destinatario di una condanna definitiva o di un decreto penale di condanna divenuto irrevocabile o di una sentenza di applicazione della pena su richiesta, ai sensi dell'articolo 444 del codice di procedura penale, pronunciati per i Reati di cui all'art. 80, comma 1, del D. Lgs. 18 aprile 2016, n. 50, né si trova nelle condizioni di cui alla precedente lettera b);
- i. non ha conferito incarichi né concluso contratti di lavoro subordinato o autonomo con ex dipendenti di Lazio Innova S.p.A., nel triennio successivo alla cessazione del loro rapporto, laddove questi nell'esercizio di poteri autoritativi o negoziali, abbiano svolto, negli ultimi tre anni di servizio, attività di cui sia stato destinatario il **Promotore** o il **Legale Rappresentante**;
- j. che NON SUSSISTONO nei suoi confronti rapporti di parentela o affinità entro il secondo grado o coniugali con Dirigenti o Funzionari di Lazio Innova S.p.A. o con i membri del **Comitato di Investimento** oppure, in alternativa, che SUSSISTONO nei suoi confronti rapporti di parentela o affinità entro il secondo grado o coniugali con Dirigenti o Funzionari di Lazio Innova S.p.A. o con i membri del **Comitato di Investimento**

<sup>6</sup> Per Soggetti di cui all'articolo 80, comma 3, del D. Lgs. 18 aprile 2016, n.50, si intendono quelli identificati dalla norma, dalla relativa giurisprudenza e dalle precisazioni emanate dall'Autorità Nazionale Anti Corruzione (ANAC), per adattarli alla varietà di circostanze concrete. A titolo meramente esemplificativo sono tali l'amministratore unico o tutti i membri del consiglio di amministrazione cui sia stata conferita la legale rappresentanza, ivi compresi institori e procuratori generali; tutti i membri degli organi con poteri di direzione o di vigilanza e le altre persone fisiche, ove esistenti, munite di poteri di rappresentanza, di direzione o di controllo, incluso il direttore tecnico ove esistente e il socio unico persona fisica, ovvero il socio di maggioranza in caso di dichiarante con meno di quattro soci, se il dichiarante è un altro tipo di società (S.R.L., S.P.A., Cooperativa, etc.), consorzio o altra persona giuridica di diritto privato. Qualora il socio di maggioranza del Richiedente con meno di quattro soci, sia a sua volta una persona giuridica sono Soggetti di cui all'articolo 80, comma 1, del decreto legislativo 18 aprile 2016, n. 50 tutte le persone fisiche che abbiano uno dei rapporti qui previsti nella presente definizione con tale socio e così via reiterando. Sono tali, inoltre, le persone fisiche cessate da una delle cariche e ruoli di cui sopra nell'anno antecedente la data di presentazione della proposta, qualora l'impresa dichiarante non dimostri che vi sia stata completa ed effettiva dissociazione della condotta penalmente sanzionata.

## Invito INNOVA Venture

---

PUNTUALMENTE INDICATI NEL Modello **3**, che allegato al **Formulario GeCoWEB** costituisce parte integrante della presente dichiarazione.

### SI IMPEGNA A

- a. comunicare tempestivamente a Lazio Innova qualsiasi evento intervenuto successivamente alla presentazione della **Proposta di Investimento** che incida sul possesso anche di uno solo requisito dichiarato ai sensi del D.P.R. n. 445 del 28/12/2000, aggiornando la relativa dichiarazione;
- b. comunicare a Lazio Innova entro 5 giorni dal verificarsi dell'evento, l'eventuale perdita dell'interesse a coinvestire da parte dei **Coinvestitori** o la modifica dei termini e delle condizioni di tale coinvestimento rispetto quanto riportato nella manifestazione di interesse redatta in conformità al modello **1** (o **2**) ed allegata a corredo della Proposta di Investimento;
- c. fornire su richiesta di Lazio Innova le informazioni necessarie a verificare la dimensione di **Impresa** dichiarata, utilizzando gli appositi modelli **5** o **6** di cui all'allegato A all'**Invito**;
- d. fornire su richiesta di Lazio Innova, le informazioni che saranno eventualmente richieste, sui dati per la **Disciplina Antimafia** resi dai soggetti obbligati in conformità al modello **4** di cui all'allegato A all'**Invito**;
- consentire i controlli e gli accertamenti previsti dall'Invito che **Lazio Innova o altri organismi deputati ai controlli** riterranno più opportuni in ordine ai dati dichiarati.
- e. disporre della **Sede Operativa** nel territorio della regione Lazio dove è realizzata l'attività imprenditoriale o lavorativa che beneficia dell'investimento prima dell'erogazione dell'investimento di INNOVA Venture.

«Legale\_Sottoscritto»

DATATO E SOTTOSCRITTO CON FIRMA DIGITALE

## Invito INNOVA Venture

### Modello 1 – Manifestazione di interesse non vincolante del Coinvestitore

(Editabile)

#### Istruzioni specifiche

Il modello va compilato e sottoscritto da ogni **Coinvestitore** (se persone giuridiche dai propri **Legali Rappresentanti**). Nel caso di **soggetti esteri**, i medesimi si impegnano a produrre, ove venga richiesto successivamente il modello 2, a produrlo secondo quanto previsto all'art. 15 comma 3 dell'**Invito**.

La sottoscrizione può avvenire con **Firma Digitale** oppure con firma olografa (non digitale), nel qual caso il documento deve essere corredato da una copia di un documento di identità in corso di validità del sottoscrittore, formando un unico documento elettronico (file) che deve essere sottoscritto con **Firma Digitale** del **Legale Rappresentante del Proponente** (o del **Promotore**) che così ne attesta la conformità all'originale e si impegna ad esibirlo su richiesta di Lazio Innova o altri soggetti deputati ai controlli.

Sempre nello stesso unico documento elettronico (file) devono essere contenuti gli altri eventuali ulteriori allegati previsti.

#### Attenzione!



**La piattaforma GeCoWEB Plus, ove è richiesto che siano caricati dei documenti con Firma Digitale, impedisce il caricamento di file che non abbiano i formati stabiliti per tali documenti!**

#### Fac-simile

### Invito INNOVA Venture

Spettabile  
Lazio Innova S.p.A.

**Oggetto:** Manifestazione di interesse a coinvestire con **INNOVA Venture** nel capitale di rischio della Società \_\_\_\_\_, ai sensi dell'**Invito** INNOVA Venture.

Il/La sottoscritto/a \_\_\_\_\_ (nome e cognome)

nato/a a \_\_\_\_\_ (Stato, Comune) \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_ (gg/mm/aaaa)

CF \_\_\_\_\_

residente in \_\_\_\_\_ (Stato, CAP/ZIP code, Provincia, Comune, Indirizzo)

PEC: \_\_\_\_\_

email: \_\_\_\_\_

- in qualità di persona fisica, oppure
- in qualità di Legale Rappresentante di \_\_\_\_\_ (denominazione legale della persona giuridica)

Legal Entity Identifier (LEI) code: \_\_\_\_\_

con sede legale in \_\_\_\_\_ (Stato, CAP/ZIP code, Provincia, Comune, Indirizzo)

- iscritta al registro delle Imprese Italiano \_\_\_\_\_ (estremi iscrizione)

Codice fiscale: \_\_\_\_\_, oppure

- non iscritta al registro delle Imprese Italiano

#### DICHIARA

- a. di aver preso visione, essere consapevole e accettare tutte le condizioni e le modalità indicate nell'**Invito** in oggetto;
- b. di essere in particolare consapevole dei requisiti per i **Coinvestitori Ammissibili** stabiliti all'art. 6 dell'**Invito** e nella relativa Appendice 2;

## Invito INNOVA Venture

- c. di essere, in particolare, un **Investitore Privato** come definito nell'Appendice 1 dell'**Invito**;
- d. di non essere, alla **Data della Proposta**, una **Parte Correlata** dell'impresa oggetto della **Proposta di Investimento** a **INNOVA Venture**, né dei suoi soci ed amministratori o, nel caso di imprese da costituire, dei futuri soci e amministratori come prospettati nel **Business Plan**;
- e. che i dati indicati in epigrafe corrispondono al vero, impegnandosi a comunicare ogni variazione dei predetti dati;
- f. di avere un livello di istruzione e una esperienza professionale tale da essere perfettamente in grado di comprendere l'elevato rischio economico e finanziario che comporta l'investimento nel capitale di rischio in una società non quotata, ancor più se di nuova costituzione e con business model potenzialmente innovativi, e di avere preso, al riguardo, visione dell'apposita informativa in Appendice 5 dell'**Invito**;
- g. di essere in grado di sostenere economicamente, rispetto al proprio patrimonio individuale e familiare, l'eventuale perdita dell'intero investimento che si intende effettuare;
- h. che (segnare con X la dichiarazione pertinente)
- NON SUSSISTONO nei suoi confronti rapporti di parentela o affinità entro il secondo grado o coniugali con Dirigenti o Funzionari di Lazio Innova S.p.A. e i membri del **Comitato di Investimento**
- SUSSISTONO i rapporti di parentela o affinità entro il secondo grado o coniugali di seguito indicati con Dirigenti o Funzionari di Lazio Innova S.p.A. e i membri del **Comitato di Investimento**.
- Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_ Rapporto di parentela/affinità/coniugio \_\_\_\_\_
- Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_ Rapporto di parentela/affinità/coniugio \_\_\_\_\_
- Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_ Rapporto di parentela/affinità/coniugio \_\_\_\_\_
- Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_ Rapporto di parentela/affinità/coniugio \_\_\_\_\_
- i. di aver preso visione e compreso l'informativa sul trattamento dei dati, ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento UE 2016/679, riportata in **Appendice 6 all'Invito (Disciplina Privacy)**;
- j. di essere interessato a coinvestire con **INNOVA Venture** nell'impresa in oggetto nelle seguenti forme tecniche e per i seguenti importi:

Investitore	Importo in denaro	Valore nominale	%
INNOVA Venture			
(Denominazione Coinvestitore) _____			
<b>Totale max Coinvestimento ed altro</b>			

Alle seguenti principali condizioni, termini e modalità, al pari di **INNOVA Venture**:

(eventuale) Richiedendo la seguente ripartizione asimmetrica dei profitti rispetto a **INNOVA Venture**:

### E A TAL FINE RAPPRESENTA

Le esperienze, le competenze, la capacità finanziaria (e ove rilevante, commerciale, tecnologica, manageriale, ecc.) quale investitore (in alternativa allegare eventuali documenti):

## Invito INNOVA Venture

---

Le motivazioni dell'interesse all'investimento:

L'exit strategy congiunta proposta in caso di successo dell'investimento:

### SI IMPEGNA A

- comunicare a Lazio Innova entro 5 giorni lavorativi dal verificarsi dell'evento, l'eventuale venir meno dell'interesse a investire nell'impresa in oggetto o la modifica delle condizioni o modalità di tale **Coinvestimento** rispetto quanto qui riportato;
- fornire su richiesta di Lazio Innova, entro 10 giorni solari dalla richiesta medesima o i maggiori termini che saranno indicati nella richiesta medesima, le informazioni e i documenti richiesti tra i quali la manifestazione di interesse vincolante e dichiarazioni da rendersi in conformità al modello **2** dell'Allegato A all'**Invito** e la dichiarazione da rendersi in conformità al modello **4** del medesimo Allegato per rispettare la **Disciplina Antimafia**;
- nel caso di persone fisiche o giuridiche non soggette alla legislazione italiana, a produrre il modello **2** e il modello **4** di cui al punto precedente, nominando un proprio rappresentante in conformità alle previsioni di cui all'art. 15 comma 3 dell'Invito;
- consentire i controlli e gli accertamenti previsti dall'Invito che **Lazio Innova o altri organismi deputati ai controlli** riterranno più opportuni in ordine ai dati dichiarati.

### ALLEGA

- a. (eventuale) la documentazione relativa all'interesse all'investimento e/o l'esperienza, le competenze e le capacità quale investitore;
- b. (nel caso sottoscrizione con firma olografa) copia di un documento di identità in corso di validità;

SOTTOSCRITTO E DATATO CON FIRMA DIGITALE

(oppure)

(luogo e data)

(Firma olografa)

(In caso di firma olografa)  
firma digitale del proponente

## Invito INNOVA Venture

### Modello 2 – Manifestazione di interesse vincolante Coinvestitore e dichiarazioni

(Editabile)

#### Istruzioni specifiche

Il modello deve essere compilato da ciascun **Coinvestitore** ed essere sottoscritto da parte dei dichiaranti o se persone giuridiche dai propri **Legali Rappresentanti**. Nel caso di **soggetti esteri** il documento dovrà essere sottoscritto secondo quanto previsto all'art. 15 comma 3 dell'**Invito**.

La sottoscrizione può avvenire con **Firma Digitale** oppure con firma olografa (non digitale), nel qual caso il documento deve essere corredato da una copia di un documento di identità in corso di validità del sottoscrittore, formando un unico documento elettronico (file) che deve essere sottoscritto con **Firma Digitale** del **Legale Rappresentante** del **Proponente** (o del **Promotore**) che così ne attesta la conformità all'originale e si impegna ad esibirlo su richiesta di Lazio Innova o altri soggetti deputati ai controlli.

Sempre nello stesso unico documento elettronico (file) devono essere contenuti gli altri eventuali ulteriori allegati previsti.

#### Attenzione!



**Tutte le dichiarazioni sono rese ai sensi degli artt. 46 e 47 del DPR n. 445 del 28/12/2000 con le conseguenze previste dalla legge in caso di dichiarazioni mendaci (decadenza dall'agevolazione e conseguenze penali).**

#### Fac-simile

### Invito INNOVA Venture 2021

Spettabile  
Lazio Innova S.p.A.

**Oggetto:** Manifestazione vincolante di interesse a investire nel capitale di rischio della Società \_\_\_\_\_ ai sensi dell'**Invito** INNOVA Venture e dichiarazioni.

Il/La sottoscritto/a \_\_\_\_\_ (nome e cognome)

nato/a a \_\_\_\_\_ (Stato, Comune)

il \_\_\_\_\_ (gg/mm/aaaa)

CF

residente in \_\_\_\_\_ (Stato, CAP/ZIP code, Provincia, Comune, Indirizzo)

in qualità di persona fisica (oppure)

in qualità di **Legale Rappresentante** di \_\_\_\_\_ (denominazione legale della persona giuridica)

Legal Entity Identifier (LEI) code:

con sede legale in \_\_\_\_\_ (Stato, CAP/ZIP code, Provincia, Comune, Indirizzo)

- iscritta al registro delle Imprese Italiano (estremi iscrizione)

codice fiscale: \_\_\_\_\_

, oppure

- non iscritta al registro delle Imprese Italiano

PEC:

email:

#### DICHIARA

- A. di aver preso visione, essere consapevole e accettare tutte le condizioni e le modalità indicate nell'**Invito** in oggetto;
- B. di essere consapevole che l'articolo 264 comma 2, lett. a) del D.L. 19 maggio 2020, n. 34 ha modificato, tra l'altro, gli articoli 75 e 76 del D.P.R. n. 445/2000, prevedendo in particolare che "La dichiarazione

## Invito INNOVA Venture

mendace comporta, altresì, la revoca degli eventuali benefici già erogati nonché il divieto di accesso a contributi, finanziamenti e agevolazioni per un periodo di 2 anni decorrenti da quando l'amministrazione ha adottato l'atto di decadenza" e che "la sanzione ordinariamente prevista dal codice penale è aumentata da un terzo alla metà";

- C. di avere un livello di istruzione e una esperienza professionale tale da essere perfettamente in grado di comprendere l'elevato rischio economico e finanziario che comporta l'investimento nel capitale di rischio in una società non quotata, ancor più se di nuova costituzione e con business model potenzialmente innovativi, e di avere preso, al riguardo, visione dell'apposita informativa in Appendice 5 dell'**Invito**;
- D. di essere in grado di sostenere economicamente, rispetto al proprio patrimonio individuale e familiare, l'eventuale perdita dell'intero investimento che si intende effettuare;
- E. di aver preso visione e compreso l'**informativa sul trattamento dei dati, ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento UE 2016/679**, riportata in **Appendice 6 all'Invito (Disciplina Privacy)** dichiarando, altresì, che i dati indicati corrispondono al vero, impegnandosi a comunicare ogni variazione dei predetti dati;
- F. di impegnarsi a coinvestire con **INNOVA Venture** nell'impresa in oggetto nelle seguenti forme tecniche:

Forma tecnica	Importo	Equity Value pre-money	% partecipazione

(Ampliare quanto necessario)

alle seguenti principali condizioni, termini e modalità, al pari di INNOVA Venture:

In alternativa alla compilazione delle tabelle di cui sopra il Coinvestitore potrà fornire documentazione contenete i dati e le informazioni richieste ed in particolare:

- copia di eventuali term sheet, contratti preliminari, contratti definitivi o altri impegni firmati purché abbiano natura vincolante;
- laddove abbia già proceduto all'investimento (purché successivamente alla presentazione della Proposta di Investimento da parte dell'Impresa Ammissibile), la documentazione relativa a tale investimento.

(eventuale) richiedendo la seguente ripartizione asimmetrica dei profitti rispetto a INNOVA Venture:

### DICHIARA

ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 445 del 28/12/2000, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, richiamate dall'art. 76, consapevole altresì che, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, l'Impresa sopra indicata decadrà dai benefici per i quali la stessa dichiarazione è rilasciata

che il **Coinvestitore** in epigrafe

- è un **Investitore Privato** come definito nell'Appendice 1 dell'**Invito**;
- non è, alla **Data della Proposta** e alla data di sottoscrizione del presente modello 2, una **Parte Correlata** dell'impresa oggetto della **Proposta di Investimento a INNOVA Venture**, né dei suoi soci ed amministratori o, nel caso di imprese da costituire, dei futuri soci ed amministratori come prospettati nel **Business Plan**;

## Invito INNOVA Venture

### DICHIARA

ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 445 del 28/12/2000, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, richiamate dall'art. 76, consapevole altresì che, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, l'Impresa sopra indicata decadrà dai benefici per i quali la stessa dichiarazione è rilasciata

(per i Coinvestitori che sono persone giuridiche)

che la persona giuridica rappresentata:

- a. ha restituito le agevolazioni pubbliche godute per le quali è stata disposta la restituzione da autorità nazionali;
- b. è nel pieno e libero esercizio dei propri diritti, non è in liquidazione volontaria, non è sottoposto a fallimento o, a partire dal 16 maggio 2022, a liquidazione giudiziale prevista dal codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza adottato in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155, non si trova in stato di liquidazione coatta o di concordato preventivo, né avere in corso un procedimento per la dichiarazione di una di tali situazioni, fermo restando quanto previsto dagli articoli 110 del D.lgs. 18 aprile 2016, n. 50 e ss.mm.ii. e 186-bis del regio decreto 16 marzo 1942, n. 267 e, a partire dal 16 maggio 2022, dall'art. 95 del codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza adottato in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155;
- c. non ha conferito incarichi né concluso contratti di lavoro subordinato o autonomo con ex dipendenti di Lazio Innova S.p.A., nel triennio successivo alla cessazione del loro rapporto, laddove questi nell'esercizio di poteri autoritativi o negoziali, abbiano svolto, negli ultimi tre anni di servizio, attività di cui sia stato destinatario il dichiarante;
- d. non è stabilito in territori le cui giurisdizioni non collaborano con l'Unione Europea relativamente all'applicazione delle norme fiscali convenute a livello internazionale, o le cui pratiche in materia fiscale non rispettano la raccomandazione della Commissione, del 6 dicembre 2010, concernente misure destinate a incoraggiare i paesi terzi ad applicare norme minime di buona governance in materia fiscale [C(2012)8805];
- e. non figura nella base centrale di dati sull'esclusione istituita e gestita dalla Commissione UE ai sensi del regolamento (CE, Euratom) n. 1302/2008;
- f. non ha amministratori e/o **Legali Rappresentanti** che hanno reso informazioni false o fuorvianti suscettibili di influenzare le scelte delle pubbliche amministrazioni in ordine all'erogazione di contributi o sovvenzioni pubbliche;
- g. non ha reso, ai sensi del D.P.R. n. 445 del 28/12/2000, anche con riferimento ad altri procedimenti, dichiarazioni mendaci;
- h. osserva gli obblighi dei contratti collettivi di lavoro e rispetta le norme dell'ordinamento giuridico italiano in materia di: (i) prevenzione degli infortuni sul lavoro e delle malattie professionali; (ii) salute e sicurezza sui luoghi di lavoro e in particolare rispettare l'art. 57 della Legge Regionale 28 dicembre 2006, n. 27 e ss.mm.ii. e l'art. 4 della Legge Regionale 18 settembre 2007, n. 16 e ss.mm.ii.; (iii) inserimento dei disabili; (iv) pari opportunità; (v) contrasto del lavoro irregolare e riposo giornaliero e settimanale; (vi) tutela dell'ambiente;
- i. non si trova nelle condizioni ostative a contrarre con la Pubblica Amministrazione previste dalla vigente **Disciplina Antimafia**, quando applicabile;
- j. non è stato oggetto di sanzione interdittiva di cui all'articolo 9, comma 2, lettera c) del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231 o ad altra sanzione che comporta il divieto di contrarre con la pubblica amministrazione, compresi i provvedimenti interdittivi di cui all'articolo 14 del decreto legislativo 9 aprile 2008, n. 81; detto requisito deve esistere in capo al soggetto Contraente e al suo legale rappresentante;
- k. non ha commesso gravi violazioni, definitivamente accertate, degli obblighi relativi al pagamento delle imposte e tasse o dei contributi previdenziali, secondo la legislazione italiana;
- l. adotta tutte le misure necessarie per prevenire qualsiasi discriminazione fondata su sesso, razza o origine etnica, religione o convinzioni personali, disabilità, età o orientamento sessuale;
- m. non è destinataria di una sentenza di condanna definitiva o di un decreto penale di condanna divenuto irrevocabile o di una sentenza di applicazione della pena su richiesta, ai sensi dell'art. 444 del codice di procedura penale, pronunciati per uno dei reati di cui all'art. 80, comma 1, del D. Lgs. 18 aprile 2016, n. 50, vale a dire:
  - i. delitti, consumati o tentati, di cui agli articoli 416, 416-bis del codice penale ovvero delitti commessi avvalendosi delle condizioni previste dal predetto art. 416-bis ovvero al fine di agevolare l'attività delle associazioni previste dallo stesso art., nonché per i delitti, consumati o tentati, previsti dall'art. 74 del D.P.R. 9 ottobre 1990, n. 309, dall'art. 291-quater del D.P.R. 23 gennaio 1973, n. 43 e dall'art.

## Invito INNOVA Venture

- 260 del decreto legislativo 3 aprile 2006, n. 152, in quanto riconducibili alla partecipazione a un'organizzazione criminale, quale definita all'art. 2 della decisione quadro 2008/841/GAI del Consiglio;
- ii. delitti, consumati o tentati, di cui agli articoli 317, 318, 319, 319-ter, 319-quater, 320, 321, 322, 322-bis, 346-bis, 353, 353-bis, 354, 355 e 356 del codice penale nonché all'art. 2635 del codice civile;
  - iii. false comunicazioni sociali ai sensi degli articoli 2621 e 2622 del codice civile;
  - iv. frode ai sensi dell'art. 1 della convenzione relativa alla tutela degli interessi finanziari delle Comunità europee;
  - v. delitti, consumati o tentati, commessi con finalità di terrorismo, anche internazionale, e di eversione dell'ordine costituzionale reati terroristici o reati connessi alle attività terroristiche;
  - vi. delitti di cui agli articoli 648-bis, 648-ter e 648-ter.1 del codice penale, riciclaggio di proventi di attività criminose o finanziamento del terrorismo, quali definiti all'art. 1 del decreto legislativo 22 giugno 2007, n. 109 e successive modificazioni;
  - vii. sfruttamento del lavoro minorile e altre forme di tratta di esseri umani definite con il decreto legislativo 4 marzo 2014, n. 24;
  - viii. ogni altro delitto da cui derivi, quale pena accessoria, l'incapacità di contrattare con la pubblica amministrazione.

### INOLTRE DICHIARA

ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 445 del 28/12/2000, consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, richiamate dall'art. 76, consapevole altresì che, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, il **Proponente** sopra indicato decadrà dai benefici per i quali la stessa dichiarazione è rilasciata

(per i Coinvestitori che sono persone giuridiche)

Che il sottoscritto, **Legale Rappresentante del Coinvestitore** dichiarante,

(per le imprese ancora non costituite)

Che il sottoscritto **Coinvestitore** persona fisica:

- a. non ha reso, neanche per negligenza, informazioni false o fuorvianti suscettibili di influenzare le scelte delle pubbliche amministrazioni in ordine all'erogazione di contributi o sovvenzioni pubbliche;
- b. non ha reso, ai sensi del D.P.R. n. 445 del 28/12/2000, anche con riferimento ad altri procedimenti, dichiarazioni mendaci;
- c. non si trova nelle condizioni ostative a contrarre con la Pubblica Amministrazione previste dalla vigente **Disciplina Antimafia**, quando applicabile;
- d. non è soggetto alla sanzione interdittiva di cui all'articolo 9, comma 2, lettera c) del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231 o ad altra sanzione che comporta il divieto di contrarre con la pubblica amministrazione, compresi i provvedimenti interdittivi di cui all'articolo 14 del decreto legislativo 9 aprile 2008, n. 81;
- e. non ha commesso gravi violazioni, definitivamente accertate, degli obblighi relativi al pagamento delle imposte e tasse o dei contributi previdenziali, secondo la legislazione italiana;
- f. adotta tutte le misure necessarie per prevenire qualsiasi discriminazione fondata su sesso, razza o origine etnica, religione o convinzioni personali, disabilità, età o orientamento sessuale;
- g. non è destinatario di una sentenza di condanna definitiva o di un decreto penale di condanna divenuto irrevocabile o di una sentenza di applicazione della pena su richiesta, ai sensi dell'articolo 444 del codice di procedura penale, pronunciati per i Reati di cui all'art. 80, comma 1, del D. Lgs. 18 aprile 2016, n. 50;
- h. non ha conferito incarichi né concluso contratti di lavoro subordinato o autonomo con ex dipendenti di Lazio Innova S.p.A., nel triennio successivo alla cessazione del loro rapporto, laddove questi nell'esercizio di poteri autoritativi o negoziali, abbiano svolto, negli ultimi tre anni di servizio, attività di cui sia stato destinatario il **Coinvestitore** o il **Legale Rappresentante**;
- i. che, per quanto a sua diretta conoscenza, nessuno dei Soggetti di cui all'articolo 80, comma 37, del D.Lgs.18 aprile 2016, n.50, è destinatario di una condanna definitiva o di un decreto penale di condanna

<sup>7</sup> Per Soggetti di cui all'articolo 80, comma 3, del D. Lgs. 18 aprile 2016, n.50, si intendono quelli identificati dalla norma, dalla relativa giurisprudenza e dalle precisazioni emanate dall'Autorità Nazionale Anti Corruzione (ANAC), per adattarli alla varietà di circostanze concrete. A titolo meramente esemplificativo sono tali l'amministratore unico o tutti i membri del consiglio di amministrazione cui sia stata conferita la legale rappresentanza, ivi compresi institori e procuratori generali;

## Invito INNOVA Venture

divenuto irrevocabile o di una sentenza di applicazione della pena su richiesta, ai sensi dell'articolo 444 del codice di procedura penale, pronunciati per i Reati di cui all'art. 80, comma 1, del D. Lgs. 18 aprile 2016, n. 50, né si trova nelle condizioni di cui alla precedente lettera b):

- j. che (eliminare la dichiarazione non pertinente)
- NON SUSSISTONO nei suoi confronti rapporti di parentela o affinità entro il secondo grado o coniugali con Dirigenti o Funzionari di Lazio Innova S.p.A. e i membri del **Comitato di Investimento**
  - che SUSSISTONO i rapporti di parentela o affinità entro il secondo grado o coniugali di seguito indicati con Dirigenti o Funzionari di Lazio Innova S.p.A. e i membri del **Comitato di Investimento**.  
Nome ..... Cognome ..... Rapporto di parentela/affinità/coniugio .....  
(replicare quanto necessario)

### SI IMPEGNA A

- comunicare tempestivamente a Lazio Innova qualsiasi evento intervenuto successivamente alla presentazione della presente manifestazione di interesse vincolante che incida sui dati contenuti nel presente documento e nei documenti allegati o che incida sul possesso anche di uno solo requisito dichiarato ai sensi del D.P.R. n. 445 del 28/12/2000, aggiornando la relativa dichiarazione sollevando Lazio Innova da ogni conseguenza derivante dalla mancata notifica di dette variazioni;
- fornire su richiesta di Lazio Innova, entro 10 giorni solari dalla richiesta medesima o i maggiori termini che saranno indicati nella richiesta medesima, le informazioni e i documenti richiesti tra i quali la dichiarazione da rendersi in conformità al modello 4 dell'Allegato A all'Invito per rispettare la **Disciplina Antimafia**;
- consentire i controlli e gli accertamenti previsti dall'Invito che **Lazio Innova o altri organismi deputati ai controlli** riterranno più opportuni in ordine ai dati dichiarati.

### ALLEGA

- a. (eventuale) la documentazione relativa all'interesse all'investimento e/o l'esperienza, le competenze e le capacità quale investitore;
- b. (nel caso sottoscrizione con firma olografa) copia di un documento di identità in corso di validità;
- c. (nel caso di dichiarazioni rese per persone fisiche o giuridiche non soggette alla legislazione italiana) l'incarico conferito al sottoscritto in conformità alle previsioni di cui al comma 3 dell'art. 14 dell'Invito, una relazione circa l'equipollenza dei requisiti posseduti dal Coinvestitore a quelli previsti dall'Invito e la relativa documentazione.

### SOTTOSCRITTO E DATATO CON FIRMA DIGITALE

(oppure)

(luogo e data)

(Firma olografa)

(in caso di firma olografa)  
firma digitale del proponente

tutti i membri degli organi con poteri di direzione o di vigilanza e le altre persone fisiche, ove esistenti, munite di poteri di rappresentanza, di direzione o di controllo, incluso il direttore tecnico ove esistente e il socio unico persona fisica, ovvero il socio di maggioranza in caso di dichiarante con meno di quattro soci, se il dichiarante è un altro tipo di società (S.R.L., S.P.A., Cooperativa, etc.), consorzio o altra persona giuridica di diritto privato. Qualora il socio di maggioranza del dichiarante con meno di quattro soci, sia a sua volta una persona giuridica sono Soggetti di cui all'articolo 80, comma 1, del decreto legislativo 18 aprile 2016, n. 50 tutte le persone fisiche che abbiano uno dei rapporti qui previsti nella presente definizione con tale socio e così via reiterando. Sono tali, inoltre, le persone fisiche cessate da una delle cariche e ruoli di cui sopra nell'anno antecedente la data di presentazione della proposta, qualora l'impresa dichiarante non dimostri che vi sia stata completa ed effettiva dissociazione della condotta penalmente sanzionata.

## Invito INNOVA Venture

### Modello 3 – Dichiarazione relativa ai potenziali conflitti di interesse

(Editabile)

#### Istruzioni specifiche

Il modello prevede le dichiarazioni da rendersi da parte del **Promotore**, del **Legale Rappresentante** del **Proponente**, dei **Coinvestitori** ai sensi del D.P.R. 445 del 28/12/2000 circa l'esistenza di rapporti di parentela, affinità o coniugio che generano potenziali conflitti di interessi. Nel caso di **sogetti esteri** il documento dovrà essere sottoscritto secondo quanto previsto all'art. 15 comma 3 dell'**Invito**.

#### Attenzione !



Qualora tale documento non sia caricato sulla piattaforma **GeCoWEB Plus**, il **Proponente**, sottoscrivendo la **Proposta** o **Domanda** (modello **D**), **dichiara ai sensi degli artt. 46 e 47 del DPR n. 445 del 28/12/2000 di non avere i rapporti di parentela o affinità entro il secondo grado o coniugali con Dirigenti o Funzionari di Lazio Innova S.p.A. o con i membri del Comitato di Investimento, con le conseguenze previste dalla legge in caso di dichiarazioni mendaci** (decadenza dall'agevolazione e conseguenze penali).

#### Fac-simile

### Invito INNOVA Venture

Spettabile  
Lazio Innova S.p.A.

**Oggetto:** dichiarazione sui potenziali conflitti di interessi relativo alla **Proposta di investimento** nella società

Il/La sottoscritto/a \_\_\_\_\_ (nome e cognome)

nato/a a \_\_\_\_\_ (Stato, Comune)

il \_\_\_\_\_ (gg/mm/aaaa)

residente in \_\_\_\_\_ (Stato, CAP/ZIP code, Provincia, Comune, Indirizzo)

codice fiscale \_\_\_\_\_

in qualità di **Promotore\***,

in qualità di **Coinvestitore\***,

in qualità di **Legale Rappresentante** di\*:

(denominazione legale della persona giuridica)

con sede legale/fiscale in: \_\_\_\_\_ (Stato, CAP/ZIP code, Provincia, Comune, Indirizzo)

codice fiscale \_\_\_\_\_

\* cancellare la dizione non pertinente

#### VISTI

- la legge 6 novembre 2012, n. 190 "Disposizioni per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione" e ss.mm.ii., in particolare, l'art. 1, comma 9;
- il decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2000, n. 445 "Testo unico delle disposizioni legislative e regolamentari in materia di documentazione amministrativa" e ss.mm.ii.;
- la deliberazione della Giunta Regionale del 1° aprile 2021 n. 177 "Adozione del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione per gli anni 2021-2023";

#### DICHIARA

ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 445 del 28/12/2000,

## Invito INNOVA Venture

---

consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, richiamate dall'art. 76, consapevole altresì che, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, il dichiarante sopra indicato decadrà dai benefici per i quali la stessa dichiarazione è rilasciata

- che alla data della sottoscrizione del presente documento SUSSISTONO i rapporti di parentela o affinità entro il secondo grado o coniugali di seguito indicati con Dirigenti o Funzionari di Lazio Innova S.p.A. di seguito indicati con Dirigenti o Funzionari di Lazio Innova S.p.A. e i membri del **Comitato di Investimento**.

Nome ..... Cognome ..... Rapporto di parentela/affinità/coniugio .....

Nome ..... Cognome ..... Rapporto di parentela/affinità/coniugio .....

(replicare quanto necessario)

DATATO E SOTTOSCRITTO CON FIRMA DIGITALE

(Firma olografa solo in caso di Coinvestitore)

(in caso di firma olografa del Coinvestitore)  
firma digitale del proponente

## Invito INNOVA Venture

### Modello 4 – Dichiarazione dati per Disciplina Antimafia

(Editabile)

#### Istruzioni specifiche

Lazio Innova per potere sottoscrivere i **Contratti di Investimento** deve verificare che i **Contraenti** (l'impresa oggetto dell'investimento, i **Coinvestitori** e gli altri soci con cui stipula patti parasociali o contratti assimilabili) abbiano la capacità di contrarre con la Pubblica Amministrazione ai sensi della **Disciplina Antimafia**.

A tal fine le persone fisiche che sono soggetti obbligati antimafia di cui all'art. 85 del D.Lgs. 6 settembre 2011 n. 159 devono rilasciare una dichiarazione sostitutiva di certificazione e di atto notorio ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. n. 445/2000, sui dati rilevanti per la Disciplina Antimafia resa in conformità al modello **4**.

Ferma restando la disciplina di cui all'art. 85 del D.Lgs. 6 settembre 2011 n. 159, tali soggetti obbligati sono di norma i **Coinvestitori** o gli altro soci che sono persone fisiche e nel caso di società di capitali (Impresa Ammissibile, Coinvestitori o altri soci) quelle che ricoprono i seguenti ruoli:

- a. **Legale Rappresentante;**
- b. amministratori (intesi come tutti i componenti del consiglio di amministrazione);
- c. membri del collegio sindacale (inclusi i supplenti) o, nei casi contemplati dall'art. 2477 del codice civile, il sindaco, nonché i soggetti che svolgono compiti di vigilanza di cui all'art. 6, comma 1, lettera b) del D.Lgs 231/2001;
- d. procuratori e procuratori speciali che esercitano poteri che per la rilevanza sostanziale e lo spessore economico sono tali da impegnare sul piano decisionale e gestorio la società determinandone le scelte e gli indirizzi;
- e. direttore tecnico (se previsto);
- f. socio di maggioranza o unico socio in caso di società unipersonale, qualora tale socio sia una persona giuridica sono soggetti obbligati anche le persone fisiche che ricoprono uno dei ruoli di cui ai precedenti punti da 1 a 5 in tale socio persona giuridica.

Sono soggetti obbligati, inoltre, tutti "familiari conviventi" di tutti i soggetti obbligati antimafia di cui ai punti precedenti. Per familiari conviventi, si precisa si intende "**chiunque conviva**" con i soggetti obbligati antimafia, purché maggiorenne, secondo il significato di cui all'art. 85 del D. Lgs. 159/2011.

La dichiarazione sostitutiva di certificazione e di atto notorio ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. n. 445/2000 può essere resa da tutti i Soggetti Obbligati Antimafia che siano:

1. cittadini italiani;
2. cittadini degli Stati membri della UE;
3. cittadini di Stati non appartenenti all'Unione regolarmente soggiornanti in Italia, ma in tale caso, limitatamente agli stati, alle qualità personali e ai fatti certificabili o attestabili da parte di soggetti pubblici italiani;
4. fuori dalle precedenti ipotesi (comma 2 dell'art. 3 D.P.R. 445/2000) nei casi in cui la produzione delle dichiarazioni sostitutive di cui agli artt. 46 e 47 del citato Decreto, avvenga in applicazione di convenzioni internazionali fra l'Italia ed il Paese di provenienza del dichiarante.

Al di fuori dei casi elencati ai punti a), b), c) e d), i soggetti obbligati sono tenuti a fornire quanto all'uopo previsto dalla normativa applicabile vigente da definire in contraddittorio con Lazio Innova, anche su proposta motivata dell'incaricato di cui all'art. 14, comma 3.

#### Fac-simile

<b>Invito INNOVA Venture</b>
----------------------------------

Spettabile  
Lazio Innova S.p.A.  
Via Marco Aurelio 26/A  
**Oggetto:** dichiarazione dei dati

per le verifiche ai sensi della **Disciplina Antimafia** con riferimento all'investimento da parte di **INNOVA Venture** nella società \_\_\_\_\_

## Invito INNOVA Venture

Il/La sottoscritto/a<sup>8</sup> (nome e cognome)  
 nato/a a (Stato, Comune) il (gg/mm/aaaa)  
 residente in (Stato, CAP/ZIP code, Provincia, Comune, Indirizzo)  
 Codice fiscale  
 in qualità di **Coinvestitore** o socio persona fisica, oppure  
 in qualità di (ruolo) di (denominazione legale della persona giuridica)

consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, richiamate dall'art. 76, consapevole altresì che, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, il dichiarante sopra indicato decadrà dai benefici per i quali la stessa dichiarazione è rilasciata

### DICHIARA

ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 445 del 28/12/2000,

di **NON** avere familiari conviventi (\*) di maggiore età.

di avere i seguenti familiari conviventi di maggiore età ai sensi dell'art. 85 D.Lgs 159/2011 e s.m.c. (D.Lgs. 218/2012):

Nome e Cognome	Luogo di nascita	Data di nascita	Comune di residenza	CAP di residenza	C.F.	Parentela <sup>9</sup>

(Ampliare quanto necessario)

Il/la sottoscritto/a si impegna a comunicare tempestivamente, ai sensi della normativa vigente, qualunque variazione dovesse intervenire in merito ai familiari conviventi, come sopra indicati, dandone comunicazione a Lazio Innova all'indirizzo di posta elettronica [innovaventure@pec.lazioinnova.it](mailto:innovaventure@pec.lazioinnova.it).

Il/la sottoscritto/a dichiara inoltre di essere informato/a, ai sensi degli artt.13 e 14 del Reg. UE 679/2016 (**Disciplina Privacy**) che i dati personali raccolti saranno trattati, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

SOTTOSCRITTO E DATATO CON FIRMA DIGITALE

(oppure)

(luogo e data)

(Firma olografa<sup>10</sup>)

<sup>8</sup> La dichiarazione sostitutiva va redatta e sottoscritta da tutti i soggetti obbligati Antimafia di cui all'art. 85 del D.Lgs 159/2011

<sup>9</sup> Per "familiari conviventi" si intendono "chiunque conviva" con i soggetti di cui all'art. 85 del D.Lgs 159/2011, purché maggiorenne.

<sup>10</sup> In caso di firma olografa corredare la dichiarazione di un documento di identità del sottoscrittore in corso di validità.

## Invito INNOVA Venture

### Modello 5 - Dichiarazione sulle Dimensioni di Impresa - Impresa autonoma

(Editabile e da produrre su richiesta di Lazio Innova)

#### Fac-simile

### Invito INNOVA Venture

Spettabile  
Lazio Innova S.p.A.

**Oggetto:** dichiarazione sulla dimensione di impresa - impresa autonoma.

Il/La sottoscritto/a (nome e cognome)  
nato/a a (Stato, Comune) il (gg/mm/aaaa)  
residente in (Stato, CAP/ZIP code, Provincia, Comune, Indirizzo)  
codice fiscale  
in qualità di **Legale Rappresentante** di:  
(denominazione legale della persona giuridica)  
con sede legale/fiscale in: (Stato, CAP/ZIP code, Provincia, Comune, Indirizzo)  
codice fiscale

Nel rispetto di quanto previsto dall'Allegato I del Reg. (UE) N. 651/2014 (**RGE**),

#### DICHIARA

Che l'Impresa richiedente è definibile "**IMPRESA AUTONOMA**".

Pertanto, al fine della verifica delle dimensioni di **Impresa** e nel rispetto di quanto previsto dall'Allegato I del Reg. (UE) N. 651/2014,

#### DICHIARA

- Che il richiedente, in quanto **IMPRESA AUTONOMA**, ha
  - occupati (ULA) nell'ultimo esercizio pari a .....
  - occupati (ULA) nel penultimo esercizio pari a .....
  - fatturato dell'ultimo bilancio pari a Euro ..... (nota)
  - fatturato del penultimo bilancio pari a Euro ..... (nota)
  - attivo patrimoniale dell'ultimo bilancio pari a Euro ..... (nota)
  - attivo patrimoniale del penultimo bilancio pari a Euro ..... (nota)

#### NOTA

Riportare i dati degli ultimi due bilanci depositati, o, della dichiarazione dei redditi in caso di imprese non tenute al deposito dei bilanci.

Nel caso in cui il richiedente non sia tenuto al deposito dei bilanci presso il **Registro delle Imprese Italiano** deve allegare copia della dichiarazione dei redditi o di altro documento equivalente dal quale si possano verificare i dati sopra indicati. Qualora siano intervenute successive variazioni (ad esempio in caso di fusioni, scissioni, cessioni o acquisti di aziende o rami di aziende) indicare i dati fornendo ogni documentazione a supporto di quanto indicato

DATATO E SOTTOSCRITTO CON FIRMA DIGITALE

## Invito INNOVA Venture

### Modello 6 - Dichiarazione sulle Dimensioni di Impresa - Impresa che ha relazioni rilevanti con altre Imprese

(Editabile e da produrre su richiesta di Lazio Innova)

#### Fac-simile

<b>Invito INNOVA Venture</b>
----------------------------------

Spettabile  
Lazio Innova S.p.A.

**Oggetto:** dichiarazione sulla dimensione di impresa - impresa che ha relazioni rilevanti con altre imprese.

Il/La sottoscritto/a (nome e cognome)  
nato/a a (Stato, Comune) il (gg/mm/aaaa)  
residente in (Stato, CAP/ZIP code, Provincia, Comune, Indirizzo)  
codice fiscale  
in qualità di **Legale Rappresentante** di:  
(denominazione legale della persona giuridica)  
con sede legale/fiscale in: (Stato, CAP/ZIP code, Provincia, Comune, Indirizzo)  
codice fiscale

Nel rispetto di quanto previsto dall'Allegato I del Reg. (UE) n. 651/2014 (**RGE**),

#### DICHIARA

Che l'impresa dichiarante HA UNA O PIU' RELAZIONI RILEVANTI AI FINI DELLA DEFINIZIONE DELLA DIMENSIONE DI IMPRESA con le Imprese / Enti pubblici / altri soggetti di seguito indicati:

Nominativo e codice fiscale Impresa / Ente Pubblico / Altro Soggetto	Descrizione della relazione intercorrente	Inclusa nel Bilancio consolidato di:

(Ampliare quanto necessario)

Pertanto, al fine della verifica delle dimensioni di impresa e nel rispetto di quanto previsto dall'Allegato I del Reg. (UE) n. 651/2014,

#### DICHIARA

Che le informazioni necessarie per la verifica delle dimensioni di impresa sono quelle indicate nelle seguenti tabelle:

**TABELLA 1** – Dati relativi all'impresa dichiarante

Occupati (ULA)		Totale Attivo		Fatturato	
Penultimo Bilancio	Ultimo Bilancio	Penultimo Bilancio	Ultimo Bilancio	Penultimo Bilancio	Ultimo Bilancio

NOTA per la compilazione della tabella 1

## Invito INNOVA Venture

Riportare i dati degli ultimi due bilanci depositati, o, della dichiarazione dei redditi in caso di imprese non tenute al deposito dei bilanci.

Nel caso in cui il richiedente non sia tenuto al deposito dei bilanci presso il **Registro delle Imprese Italiano** deve allegare copia della dichiarazione dei redditi o di altro documento equivalente dal quale si possano verificare i dati sopra indicati. Qualora siano intervenute successive variazioni (ad esempio in caso di fusioni, scissioni, cessioni o acquisti di aziende o rami di aziende) indicare i dati fornendo ogni documentazione a supporto di quanto indicato

In caso sia disponibile il bilancio consolidato (D. Lgs. n. 127 del 9 aprile 1991), riportare i dati del bilancio consolidato e non compilare le tabelle con i dati relativi alle Imprese consolidate.

**TABELLA 2** – Dati relativi alle **Imprese Collegate**, direttamente e indirettamente, sia per il tramite di altre imprese che per il tramite di persone fisiche:

Impresa	Occupati (ULA)		Attivo patrimoniale		Fatturato		% Partecipazione
	Penultimo bilancio	Ultimo bilancio	Penultimo bilancio	Ultimo bilancio	Penultimo bilancio	Ultimo bilancio	

(Ampliare quanto necessario)

### NOTA per la compilazione della tabella 2

Riportare i dati degli ultimi due bilanci depositati, o, della dichiarazione dei redditi in caso di imprese non tenute al deposito dei bilanci.

Nel caso in cui il richiedente non sia tenuto al deposito dei bilanci presso il **Registro delle Imprese Italiano** deve allegare copia della dichiarazione dei redditi o di altro documento equivalente dal quale si possano verificare i dati sopra indicati. Qualora siano intervenute successive variazioni (ad esempio in caso di fusioni, scissioni, cessioni o acquisti di aziende o rami di aziende) indicare i dati fornendo ogni documentazione a supporto di quanto indicato.

Non riportare i dati delle imprese incluse nel bilancio consolidato che comprende i dati dell'**Impresa** richiedente.

**TABELLA 3** – dati relativi alle **Imprese Associate** (e loro **Imprese Collegate**)

Impresa	Occupati (ULA)		Attivo patrimoniale		Fatturato		% Partecipazione
	Penultimo bilancio	Ultimo bilancio	Penultimo bilancio	Ultimo bilancio	Penultimo bilancio	Ultimo bilancio	

(Ampliare quanto necessario)

### NOTA per la compilazione della tabella 3

Riportare i dati degli ultimi due bilanci depositati, o, della dichiarazione dei redditi in caso di **Imprese** non tenute al deposito dei bilanci.

Nel caso in cui il richiedente non sia tenuto al deposito dei bilanci presso il **Registro delle Imprese Italiano** deve allegare copia della dichiarazione dei redditi o di altro documento equivalente dal quale si possano verificare i dati sopra indicati. Qualora siano intervenute successive variazioni (ad esempio in caso di fusioni, scissioni, cessioni o acquisti di aziende o rami di aziende) indicare i dati fornendo ogni documentazione a supporto di quanto indicato.

Non riportare i dati delle imprese incluse nel bilancio consolidato che comprende i dati dell'impresa dichiarante.

DATATO E SOTTOSCRITTO CON FIRMA DIGITALE

## Invito INNOVA Venture

### FOCUS SU DIMENSIONE DI IMPRESA COMPILAZIONE DEL MODELLO 5 O MODELLO 6

#### Relazioni rilevanti con altre Imprese e perimetro di riferimento

Per definire la dimensione di Impresa è necessario fare riferimento anche ad altre imprese che, al momento della dichiarazione, hanno con essa “**relazioni rilevanti**” di varia natura e delle quali occorre considerare i dati (fatturato, totale dell’attivo patrimoniale e addetti, in termini di ULA) per la relativa verifica.

Ferma restando la normativa applicabile riportata nell’allegato 1 all’**REG. (UE) N. 651/2014** e le definizioni riportate nell’Appendice 1 all’**Avviso**, le “**relazioni rilevanti**” fra **Imprese** sono classificate come segue:

1. relazioni dirette fra imprese (**IMPRESE COLLEGATE direttamente**):
  - (i) un’**Impresa** detiene la maggioranza delle quote o azioni o dei diritti di voto degli azionisti o soci di un’altra **Impresa**;
  - (ii) un’**Impresa** ha il diritto di nominare o revocare la maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione, direzione o sorveglianza di un’altra **Impresa**;
  - (iii) un’**Impresa** ha il diritto di esercitare un’influenza dominante su un’altra **Impresa** in virtù di un contratto concluso con quest’ultima oppure in virtù di una clausola dello statuto di quest’ultima;
  - (iv) un’**Impresa** azionista o socia di un’altra **Impresa** controlla da sola, in virtù di un accordo stipulato con altri azionisti o soci dell’altra **Impresa**, la maggioranza dei diritti di voto degli azionisti o soci di quest’ultima.
2. Relazioni di cui al punto 1, **per il tramite di una o più altre Imprese (IMPRESE COLLEGATE indirettamente, per il tramite di altre Imprese)**.
3. Relazioni di cui al punto 1 **per il tramite di una persona fisica o di un gruppo di persone fisiche che agiscono di concerto**, ove tali **Imprese** esercitino le loro attività o una parte delle loro attività sullo stesso mercato rilevante o su mercati contigui. Si considerano operare sullo “**stesso mercato rilevante**” le **Imprese** che svolgono attività ricomprese nella stessa divisione della classificazione delle attività economiche ATECO (prime 2 cifre dopo la lettera che identifica la sezione). Si considerano operare su “**mercati contigui**” le **Imprese** che fatturano almeno il 25% tra di loro (anche una sola delle due). (**IMPRESE COLLEGATE indirettamente, per il tramite di persone fisiche**).
4. Relazioni fra **Imprese** che non siano **Collegate** ai sensi dei punti precedenti, in cui un’**Impresa (Impresa a monte)** detiene, da sola o insieme a una o più **Imprese Collegate**, almeno il 25% del capitale o dei diritti di voto di un’altra **Impresa (Impresa a valle)**. (**IMPRESE ASSOCIATE**)<sup>11</sup>.

Inoltre, ai fini della verifica della dimensione di **Impresa**, è necessario verificare **se vi sia la presenza di Enti Pubblici che detengano, anche congiuntamente, una partecipazione superiore al 25%**<sup>12</sup>: in tal caso, infatti, l’**Impresa** non è classificabile come **Media** o **Piccola Impresa**.

#### Attenzione !



Il perimetro di riferimento è quello in essere alla data di presentazione della **Proposta** e, successivamente, alla data di verifica del requisito, anche se i dati da considerare possono riguardare il passato.

Questo significa che in caso di operazioni societarie straordinarie (acquisizioni), si devono considerare i dati di bilancio delle imprese con cui si è stabilita una nuova relazione rilevante e non si devono considerare quelli delle imprese con cui è invece cessata una precedente relazione rilevante.

<sup>11</sup> Non sono considerate **Imprese Associate** i soci che detengono con una partecipazione in misura pari o superiore al 25% e comunque inferiore alla maggioranza (in quanto altrimenti sarebbero considerate **Imprese Collegate** ai sensi dei punti 1 o 2) che rientrano nelle seguenti categorie: società pubbliche di partecipazione, società di capitale di rischio, persone fisiche o gruppi di persone fisiche esercitanti regolari attività di investimento in capitali di rischio che investono fondi propri in imprese non quotate (business angels) – a condizione che il totale investito da tali soggetti non sia superiore a 1.250.000 euro; università o centri di ricerca senza scopo di lucro; investitori istituzionali compresi i fondi di sviluppo regionale; autorità locali autonome aventi un bilancio annuale inferiore a 10 milioni di euro e meno di 5 mila abitanti. La relazione di cui al punto 1 (iii) si presume non esistente nei casi in cui tali soggetti non intervengano direttamente o indirettamente nella gestione.

<sup>12</sup> Sono fatte salve le eccezioni indicate nella nota precedente

## Invito INNOVA Venture

---

### Quale dei due modelli utilizzare: 5 oppure 6

L'**Impresa** che, al momento della **Domanda** e, successivamente, al momento della verifica del requisito, **non ha alcuna "relazione rilevante" con altre Imprese** è definita **Impresa Autonoma** e deve compilare il modello **5**, più semplice. Tale modello deve essere opportunamente compilato con i dati dimensionali (fatturato, attivo patrimoniale e addetti, in termini di ULA) della sola **Impresa** richiedente, e quindi essere sottoscritto con **Firma Digitale** dal suo **Legale Rappresentante**.

Il modello **5** è dedicato all'**Impresa** che, al momento della **Domanda** e, successivamente, al momento della verifica del requisito, **ha anche solo una "relazione rilevante" con altre Imprese** tra quelle puntualmente elencate nel primo paragrafo e riportate nel modello stesso (**Impresa NON Autonoma**).

Il modello **6** deve essere opportunamente compilato con i dati dimensionali (fatturato, attivo patrimoniale e addetti, in termini di ULA) non solo dell'**Impresa** richiedente, ma anche di tutte le altre **Imprese** con cui ha una **"relazione rilevante"**, indicando i nominativi e i codici fiscali di tali altre imprese e la natura della relazione, e quindi essere sottoscritto con **Firma Digitale** dal **Legale Rappresentante** della **Impresa** dichiarante.

**Attenzione !**



**È obbligo dell'Impresa dichiarante segnalare eventuali variazioni intervenute rispetto alla data di rilascio delle dichiarazioni.**

### Dati relativi alla dimensione di Impresa

I dati di riferimento sono quelli dell'ultimo bilancio. Tuttavia si richiede di fornire anche i dati riferiti al penultimo bilancio, in quanto in caso di superamento – verso l'alto o verso il basso – dei livelli soglia dei dati dimensionali previsti dal **REG. (UE) N. 651/2014**, tale superamento è preso in considerazione solo se mantenuto per due esercizi.

Ai fini della verifica della dimensione di **Impresa**, nel caso di **Impresa NON Autonoma**, ai dati dimensionali dell'**Impresa** richiedente si aggiungono:

1. per intero, i dati dimensionali relativi alle **Imprese Collegate**, direttamente e indirettamente, anche tramite persone fisiche (relazioni rilevanti n. 1, 2 e 3);
2. in proporzione alla partecipazione, i dati dimensionali delle **Imprese Associate** (relazione rilevante n. 4), a cui preventivamente sommare per intero i dati delle loro **Imprese Collegate** (relazioni rilevanti n. 1, 2 e 3), ma non quelli delle loro **Imprese Associate**.

Se è disponibile il bilancio consolidato, si considerano i dati in esso indicati e, pertanto, non si prendono ulteriormente in considerazione i dati delle imprese già rientranti nel perimetro di consolidamento utilizzato in tale bilancio.