



Be.CULTOUR
Beyond cultural tourism

 **INIZIATIVA**
Finanza e Innovazione

“Pledge Fund” Be.CULTOUR

Avviso per la partecipazione delle start-up innovative e delle start-up a vocazione sociale



HORIZON 2020

This project has received funding from the European Union’s Horizon 2020 research and innovation programme under grant agreement No 101004627
Call: H2020-SC6-TRANSFORMATIONS-2020 – Type of action: IA (Innovation action)

Disclaimer

The contents of this document are the sole responsibility of one or more Parties of Be.CULTOUR consortium and can under no circumstances be regarded as reflecting the position of the Agency REA and European Commission under the European Union’s Horizon 2020.

Introduzione

Il “Pledge Fund” Be.CULTOUR è un’iniziativa pilota lanciata da Iniziativa Cube S.r.l., uno dei partner italiani del progetto europeo Be.CULTOUR (GA 101004627) coordinato dall’Istituto di Scienze del Patrimonio Culturale del Consiglio Nazionale Ricerche (Cnr-Ispc). Il lancio di quest’iniziativa si allinea con l'obiettivo principale del progetto Be.CULTOUR, che è quello di implementare approcci innovativi per promuovere uno sviluppo equilibrato e sostenibile del turismo culturale nelle aree urbane e nelle regioni europee. Il progetto si propone inoltre di favorire la cooperazione a livello locale, regionale e transfrontaliero, enfatizzando la collaborazione tra gli stakeholder pertinenti. Il principale obiettivo del “Pledge Fund” Be.CULTOUR (in seguito anche “PF”) è promuovere gli investimenti in quote di partecipazione per interventi di finanziamento iniziale in start-up innovative e start-up a vocazione sociale localizzate sul territorio italiano. Questi investimenti saranno effettuati in conformità con programmi di investimento circolari nei settori del turismo, della cultura, della creatività e del patrimonio culturale, con l'obiettivo di valorizzare il territorio e creare un impatto nella comunità di riferimento. Le caratteristiche del Progetto Be.CULTOUR rilevano anche ai fini degli obiettivi del PF che non sono soltanto di natura economico-finanziaria per gli investitori, ma anche di natura sociale, culturale e ambientale per le aree interessate dagli investimenti.

Il PF non rappresenta un *pledge fund strictu sensu* ma si ispira ad alcuni dei suoi elementi caratteristici (centralità del team di gestione e autonomia decisionale degli investitori), semplificandoli dal momento che si tratta di un progetto pilota lanciato nell’ambito del Progetto Be.CULTOUR.

Gli investitori partecipanti al PF sono rappresentati sia da investitori professionali che da persone giuridiche e fisiche, nonché da aggregazioni di persone. L’apporto degli investitori partecipanti al PF nelle singole iniziative potrà essere conferito sia sotto forma di *equity*, che come contributo *in-kind* rappresentato da servizi, disponibilità di beni mobili e immobili, know-how ecc., valorizzando l’ecosistema dell’innovazione locale.

Infine, le iniziative selezionate avranno l'opportunità di usufruire gratuitamente di un pacchetto di servizi mirati a supportare la maturità degli investimenti attraverso attività

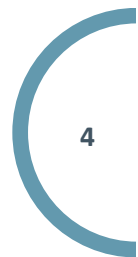


quali la rivisitazione del modello di business, l'aggiornamento del piano finanziario, il supporto allo sviluppo commerciale ecc. Il *Management team* individuerà, se necessario, ulteriori opportunità di finanziamento come, ad esempio, bandi nazionali ed europei e altre fonti di finanziamento disponibili per supportare lo sviluppo e l'espansione delle singole start-up.



Table of Contents

Introduzione	2
1. PANORAMICA E INFORMAZIONI GENERALI	5
Obiettivi specifici del PF	5
Riguardo a Iniziativa Cube S.r.l.	5
Riguardo a Be.CULTOUR	6
2. CONFORMITÀ AL REGOLAMENTO DEL “PLEDGE FUND” BE.CULTOUR	7
3. REQUISITI DI AMMISSIONE	7
4. BENEFICI PER LE START-UP	8
5. PRESENTAZIONE DELLE CANDIDATURE	9
6. SELEZIONE DEI CANDIDATI	9
7. PROCESSO DI MONITORAGGIO	10
8. CRONOPROGRAMMA E SCADENZE	10
9. TUTELA DELLA PRIVACY (REG. UE 2016/679)	11
10. INFORMAZIONI DI CONTATTO	11
11. ALLEGATI	11
ALLEGATO 1 – LINEE GUIDA PER IL <i>PITCH</i>	12
ALLEGATO 2 – LINEE GUIDA PER IL VIDEO PRESENTAZIONE	13



1. Panoramica e informazioni generali

Obiettivi specifici del PF

L'obiettivo del "Pledge Fund" Be.CULTOUR (PF) è promuovere gli investimenti di *early stage financing* in start-up innovative e start-up a vocazione sociale operanti nei settori turistico, culturale, creativo e del patrimonio culturale in Italia. Lanciato da Iniziativa Cube S.r.l., partner del progetto europeo Be.CULTOUR, il PF sosterrà gli ecosistemi locali delle start-up, fornirà supporto all'incremento del livello di maturità delle iniziative ("*Project Development Assistance*" (PDA)), scouting di ulteriori opportunità di *funding* e mobilità gli stakeholder regionali. Questa iniziativa si allinea con l'obiettivo di Be.CULTOUR di promuovere lo sviluppo sostenibile del turismo culturale e favorire la cooperazione tra gli stakeholder locali a livello urbano, regionale e transfrontaliero.

Il PF si concentra sugli investimenti in strumenti finanziari non quotati, con l'obiettivo di aumentare nel tempo il valore dei capitali raccolti e conseguire rendimenti e impatti desiderati dagli investitori. Gli investimenti vengono effettuati esclusivamente in partecipazioni per interventi di *early stage financing* in start-up innovative, start-up a vocazione sociale votate alla valorizzazione rurale, alla rigenerazione urbana e al turismo culturale sostenibile.

Le iniziative del PF devono perseguire gli Obiettivi per lo Sviluppo Sostenibile dell'Agenda 2030, contribuendo alla promozione dell'inclusione sociale di soggetti vulnerabili e all'incremento occupazionale di categorie svantaggiate, identificando percorsi di sviluppo sostenibile, favorendo la transizione verso un'economia verde e circolare e attivando processi di innovazione, anche sociale, attraverso l'utilizzo di tecnologie avanzate. Saranno selezionate le iniziative capaci di creare valore locale condiviso attraverso iniziative di partenariato pubblico-privato e raggiungere obiettivi specifici per la valorizzazione e la salvaguardia dell'ambiente, la rigenerazione urbana e/o rurale, il turismo sostenibile e la sostenibilità ambientale dell'attività d'impresa.

Riguardo a Iniziativa Cube S.r.l.

Iniziativa Cube S.r.l. (in seguito anche "Iniziativa") è un'azienda con un'esperienza consolidata di oltre 40 anni, durante i quali si è distinta per l'integrazione di servizi di



finanza aziendale e finanza agevolata, supportando le aziende nell'accesso al mercato dei capitali e accelerando lo sviluppo attraverso fusioni e acquisizioni e abilitando proposte innovative nel settore pubblico tramite il Project Financing e il partenariato pubblico-privato (PPP).

I servizi offerti da Iniziativa si articolano in cinque aree chiave: finanza aziendale, finanziamenti pubblici nazionali ed europei, consulenza aziendale, PPP e assistenza tecnica al settore pubblico.

Iniziativa ha raggiunto importanti traguardi nell'ambito dei programmi europei con circa 20 progetti per un totale di oltre 65 milioni di euro in investimenti in Ricerca e Innovazione, grazie a risorse dirette provenienti da Bruxelles.

Iniziativa è anche beneficiaria di 6 progetti finanziati dal programma quadro europeo per la ricerca e l'innovazione Horizon Europe (ex-Horizon2020), concentrati sui temi della finanza sostenibile, Industria 5.0, partenariato pubblico-privato (PPP) per il patrimonio culturale, industrie culturali e creative ecc. In veste di partner e responsabile del pacchetto finanziario del progetto Heritage Smart Lab (HSL), Iniziativa fa parte della rete europea dei Digital Innovation Hub. Infine, Iniziativa è partner del programma di accelerazione Giffoni for Kids - strumento di valorizzazione e supporto a progetti innovativi nei settori culturali, creativi e digitali.

Riguardo a Be.CULTOUR

Be.CULTOUR, un progetto finanziato dalla Commissione europea, va oltre il turismo tradizionale per promuovere un approccio centrato sull'uomo e circolare che valorizza il patrimonio culturale e paesaggistico. Con un consorzio composto da 15 partner provenienti da Paesi UE e non UE, il progetto mira a promuovere lo sviluppo sostenibile e la cooperazione nel settore del turismo. Attraverso reti di innovazione collaborativa e strategie di investimento innovative, Be.CULTOUR si concentra su aree svantaggiate e paesaggi culturali, co-creando soluzioni innovative per la crescita economica, il benessere della comunità e la rigenerazione della natura. Il progetto enfatizza la collaborazione transfrontaliera, la condivisione delle conoscenze e l'implementazione di approcci di successo su larga scala. Allineandosi alle iniziative UE pertinenti, Be.CULTOUR mira a garantire la sostenibilità a lungo termine e un impatto positivo.

2. Conformità al Regolamento del “Pledge Fund” Be.CULTOUR

Il Regolamento del “Pledge Fund” Be.CULTOUR (di seguito anche il “Regolamento”) rappresenta il principale quadro normativo che regola le attività del “Pledge Fund” Be.CULTOUR e fornisce linee guida dettagliate e obblighi per i partecipanti. È obbligatorio che tutti i potenziali partecipanti esaminino attentamente e rispettino il Regolamento al fine di essere ammessi a partecipare a questo Avviso.

I termini e le definizioni contenute nel seguente Avviso vedono specificato il loro significato nel Regolamento.

Presentando la propria candidatura, i partecipanti implicitamente riconoscono di aver preso visione del Regolamento e accettano di conformarsi alle sue disposizioni.

La mancata osservanza dei requisiti normativi indicati nel Regolamento può comportare l'esclusione dalla partecipazione al seguente Avviso e la perdita dei relativi benefici associati.

3. Requisiti di ammissione

Possono presentare la propria candidatura, entro la scadenza del presente Avviso:

- le Start-up innovative a norma del D.L. 18 ottobre 2012 n.179, convertito con modificazioni in L. 17 dicembre 2012 n.221 e ss.mm.ii.;
- le Start-up a vocazione sociale (SIAVS) ai sensi dell'art. 25, comma 4 del D.L. 18 ottobre 2012 n.179, convertito con modificazioni in L. 17 dicembre 2012 n.221 e ss.mm.ii.

iscritte nelle apposite sezioni del Registro delle imprese al momento del *signing*.

Gli investimenti sono effettuati esclusivamente in partecipazioni per interventi di *early stage financing* in start-up innovative e start-up a vocazione sociale organizzate sotto forma di società di capitali e localizzate sul territorio italiano, a fronte di programmi d'investimento circolari in ambito turistico, culturale, creativo e del patrimonio culturale, che siano in grado di valorizzare il territorio e di creare impatto nella comunità di riferimento.

Possono presentare la propria candidatura anche compagini societarie non ancora costituite o *team* con progetti e idee imprenditoriali indirizzate ai settori sopra menzionati. Non è richiesta la costituzione nella forma di società di capitali alla data di presentazione al PF, ma entro la data del *signing*.

Le iniziative supportate dal PF devono rispettare il principio del “non arrecare danno significativo” (cd. “Do No Significant Harm” - DNSH) agli obiettivi ambientali, in coerenza con l’articolo 17 del Regolamento (UE) 2020/852.

4. Benefici per le start-up

Le start-up selezionate entreranno nei radar del possibile interesse degli Investitori Partecipanti al “Pledge Fund” Be.CULTOUR. Ciascun Investitore Partecipante interessato a investire nella singola iniziativa potrà apportare conferimenti in *equity* partendo da un importo minimo pari a Euro 10.000,00 (diecimila) con incrementi a multipli di Euro 5.000,00 (cinquemila).

L’apporto degli Investitori Partecipanti nella singola iniziativa potrà essere conferito, inoltre, anche sotto forma di contributi *in-kind* rappresentati da servizi, disponibilità di beni mobili e immobili, know-how ecc., in funzione delle esigenze della start-up. I contributi *in-kind* concorreranno a determinare la quota di apporto degli Investitori Partecipanti nella singola iniziativa e verranno valutati come definito dal Regolamento del PF.

Il contributo *in-kind* si potrà esplicitare:

- sia in una fase preliminare alla formalizzazione dell’operazione (*pre-closing*), con servizi quali quelli di *due diligence*, *business planning*, assistenza nella contrattualistica ecc.;
- sia in una fase successiva alla formalizzazione dell’operazione (*post-closing*), con servizi di tipo commerciale (condivisione rete vendita, inserimento prodotti in catalogo, indirizzamento politica commerciale ecc.), logistico (utilizzo spazi disponibili quali produzione, magazzino, uffici, utilizzo altri servizi logistici), produttivo (utilizzo capacità produttiva disponibile, acquisizione materie prime a prezzi calmierati ecc.), finanziario (anche, ad esempio, sotto forma di garanzie, fideiussioni) ecc.

Le iniziative selezionate dal *Management team*, in funzione della maturità di investimento (“*investment readiness*”), potranno beneficiare di un pacchetto di servizi (il c.d. PDA) che contribuirà ad aumentare il loro livello di maturità. Tali attività potranno prevedere la messa a punto del modello di business attraverso un approccio innovativo e verso la sostenibilità, *business planning*, *pitching*, *route-to-market*, supporto allo sviluppo commerciale, supporto organizzativo ecc.

In media il valore dei servizi offerti attraverso il PDA ammonta a Euro 12.000.

Infine, il *Management team* si occuperà dello scouting di opportunità di finanziamento, anche agevolative (ad es. bandi nazionali ed europei, *cascade funding* ecc.), in funzione dell’ulteriore fabbisogno finanziario per lo sviluppo e/o lo scale-up delle singole iniziative.

5. Presentazione delle candidature

I candidati sono tenuti a inviare un *Pitch* e un breve video per partecipare al PF. Con l’invio del *Pitch* e del video, i partecipanti accettano il regolamento del PF e le sue successive modifiche.

Nella presentazione della propria candidatura, le start-up devono seguire le linee guida fornite per il *Pitch* (massimo 15 diapositive) e per il video (durata massima di 3 minuti). Si prega di fare riferimento agli allegati dell’Avviso per ulteriori informazioni.

Le candidature devono essere inviate all’indirizzo email support@iniziativa.cc con il seguente **oggetto “Candidatura Pledge Fund Be.CULTOUR”** entro la **data di scadenza fissata al 15 ottobre 2023 ore 23:59 CET**.

6. Selezione dei candidati

Le proposte saranno valutate dal *Management Team* e, successivamente al processo di valutazione, verranno presentate agli Investitori Partecipanti.

Lo screening e la valutazione delle iniziative avverranno con l’obiettivo di massimizzare il trade-off tra:

- coerenza rispetto al focus previsto dal “Pledge Fund” Be.CULTOUR;
- livello di ambizione dell’iniziativa in termini di innovazione e/o vocazione sociale;

- grado di maturità dell'iniziativa e *time-to-market*;
- potenziale impatto di mercato;
- potenziale di generare impatti socioculturali-ambientali;
- qualità del team.

Verrà applicata una griglia di valutazione con i relativi pesi e punteggi in fase di valutazione delle proposte e assegnato uno *score* finale per ciascuna candidatura. Le iniziative che superano il punteggio soglia predefinito verranno convocate per un colloquio di valutazione e dai punteggi dei colloqui verrà generata la lista dei progetti aggiudicatari.

7. Processo di monitoraggio

Ogni singola iniziativa sarà, inoltre, oggetto di un'attività di monitoraggio sulla base di una batteria di indicatori di risultato sviluppati all'interno del progetto Be.CULTOUR e integrati con gli indicatori sviluppati dal Global Sustainable Tourism Council (GSTC) (vedere il Regolamento del PF).

8. Cronoprogramma e scadenze

LE ATTIVITÀ E LE SCADENZE PREVISTE AI FINI DELL'AVVISO	
Data di pubblicazione dell'Avviso	7 giugno 2023
Data di scadenza dell'Avviso	15 ottobre 2023
Analisi e selezione delle iniziative	1 luglio - 31 ottobre 2023
Attività di Project Development Assistance sui progetti che hanno superato la fase di screening preliminare	settembre - ottobre 2023
Presentazione dei progetti agli Investitori Partecipanti al Pledge Fund	novembre - dicembre 2023
Eventuale <i>signing</i> e closing dei deal approvati dagli Investitori Partecipanti al Pledge Fund	gennaio – marzo 2024

9. Tutela della Privacy (REG. UE 2016/679)

Con la partecipazione al PF e con l'adesione al Regolamento del PF, ogni candidato presta il suo consenso espresso e informato ai sensi e per gli effetti del Regolamento UE 2016/679, affinché i dati che lo riguardano siano oggetto a tutte le operazioni di trattamento previste dal sopra indicato Regolamento UE, anche in ipotesi di trasferimento dei dati al di fuori dell'Unione Europea.

Ai sensi dell'art. 32 del Regolamento UE, Iniziativa Cube ha assunto le misure tecniche e organizzative a protezione dei dati, ritenute idonee a garantire un livello di sicurezza adeguato al rischio insito nel trattamento. Iniziativa Cube ha nominato un responsabile del trattamento dati.

Iniziativa Cube si obbliga: (i) a comunicare eventuali databreaches occorsi; (ii) provvedere alla cancellazione o restituzione dei dati su scelta del titolare; (iii) nel dar seguito alle eventuali richieste degli interessati (accesso, rettifica, cancellazione, portabilità, opposizione).

10. Informazioni di contatto

Per ulteriori domande, informazioni aggiuntive o assistenza riguardante il progetto e i relativi dettagli, invitiamo gli interessati a contattare il nostro team dedicato all'indirizzo support@iniziativa.cc.

11. Allegati

Allegato 1 – Linee guida *pitch*

Allegato 2 – Linee guida video



Allegato 1 – Linee guida per il *pitch*

La partecipazione all’iniziativa “Pledge Fund” Be.CULTOUR da parte delle iniziative è subordinata all’invio di un *pitch* contenente una presentazione completa dell’iniziativa stessa. Il *pitch*, composto da massimo 15 slide, sarà oggetto di valutazione da parte del *Management team* per l’individuazione e la selezione delle iniziative da presentare ai Partecipanti Investitori.

Di seguito si elenca una guida con i contenuti per il *pitch*. Ogni iniziativa ha la libertà di adeguare tali contenuti come meglio ritiene, al fine di fornire una presentazione il più completa e chiara della propria start-up:

1. Introduzione e Contesto
2. Problema e Soluzione
3. Mercato di riferimento e clienti
4. Analisi della Concorrenza
5. Modello di Business
6. Strategia di Marketing e Crescita
7. Team e Competenze
8. Impatto e Sostenibilità
9. Dati Finanziari
10. Investimento richiesto
11. Roadmap e Cronologia
12. Conclusioni
13. Contatti

Allegato 2 – Linee guida per il video presentazione

Un video presentazione rappresenta un'opportunità ulteriore per presentare meglio la propria iniziativa. Una comunicazione efficace, il coinvolgimento emotivo e un buon impatto visivo sono tra gli elementi chiave per una buona presentazione. Il video richiesto ai fini del presente Avviso deve avere una durata massima di 3 minuti e deve essere presentato dai membri del team, illustrando, con una struttura semplice e linear, l'idea e la motivazione principale alla base della candidatura.

Vanno considerati anche i seguenti aspetti:

1. Chiarezza nell'esposizione per assicurarsi che chi ascolta capisca bene le caratteristiche dell'idea/proposta e come essa funziona. Il linguaggio adoperato può essere libero dal gergo commerciale e tecnico.
2. Non limitarsi solo a parlare, ma sfruttare l'opportunità per filmare il processo produttivo, il tipo di attività svolta per mostrare le caratteristiche essenziali dell'idea/innovazione.
3. Essere orientati al valore: qual è il valore che l'idea/innovazione sarà in grado di portare ai clienti? Illustrare l'importanza dell'idea nel contesto economico, turistico e culturale di riferimento e tutti gli aspetti legati alla sostenibilità.
4. Parlare direttamente agli uditori e focalizzare il messaggio direttamente su ciò che la giuria sta cercando: capacità di fare squadra, motivazione e impatto. Inoltre, provare anche a parlare del supporto finanziario di cui si ha bisogno.
5. Perché proprio questa idea? Perché proprio adesso? Puntare a creare empatia con il pubblico e un senso di urgenza per risolvere un problema esistente e di grandi dimensioni che affligge la nostra società.

Di seguito una scaletta consigliata per il video:

- Presentazione dell'idea/innovazione elencando:
 - le caratteristiche;
 - il funzionamento;
 - la sfida affrontata.
- Presentazione del problema e la soluzione descrivendo:
 - la natura e la portata – anche quantitativa – del problema affrontato;

- l'unicità del modo in cui l'idea/innovazione è in grado di risolverlo rispetto alle soluzioni concorrenti.
- Presentazione della capacità di finanziarsi sul mercato descrivendo:
 - spiegare l'investimento richiesto e come questo sia importante per uno sviluppo completo;
 - evidenziare se nel suo percorso di crescita, la start-up ha già ottenuto dei finanziamenti (ad es. programmi come Smart&Start, finanziamenti bancari, *round di seed* o VC).

