



Be.CULTOUR
Beyond cultural tourism

 **INIZIATIVA**
Finanza e Innovazione

“PLEDGE FUND” Be.CULTOUR Regolamento



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.

Sommario

PARTE PRIMA: ASPETTI IDENTIFICATIVI	4
ART. 1: DEFINIZIONI	4
ART. 2: DENOMINAZIONE E TIPOLOGIA DEL PF	4
ART. 3: DURATA	5
ART. 4: <i>MANAGEMENT TEAM</i>	5
ART. 5: INVESTITORI PARTECIPANTI	7
ART. 6: PROGETTI TARGET	7
ART. 7: INVESTIMENTO MINIMO	7
ART. 8: CONTRIBUTI <i>IN-KIND</i> (APPORTI NON IN <i>EQUITY</i>)	7
PARTE SECONDA: POLITICHE DI INVESTIMENTO	8
ART. 9: OBIETTIVI DI INVESTIMENTO	8
ART. 10: PRINCIPALI PROFILI DI RISCHIO	9
ART. 11: <i>KEY PERFORMANCE INDICATORS</i> (KPI)	9
ART. 12: PRINCIPIO DEL “NON ARRECARE DANNO SIGNIFICATIVO” (CD. “DO NO SIGNIFICANT HARM” - DNSH)	10
PARTE TERZA: MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO	11
ART. 13: CONDIZIONI DI PARTECIPAZIONE DEGLI INVESTITORI AL PF	11
ART. 14: CONDIZIONI DI PARTECIPAZIONE DEI PROGETTI TARGET AL PF	11
ART. 15: PERIODICITÀ E MODALITÀ DELLE PRESENTAZIONI DEL <i>MANAGEMENT TEAM</i> AGLI INVESTITORI PARTECIPANTI AL PF	11
ART. 16: TEMPISTICHE PER LA MANIFESTAZIONE DELL’INTERESSE A INVESTIRE DA PARTE DEGLI INVESTITORI PARTECIPANTI AL PF	11
ART. 17: MODALITÀ DI RICHIAMO E MEZZI DI PAGAMENTO	11



ART. 18: REGIME DELLE SPESE	12
ART. 19: LIMITAZIONE DI RESPONSABILITÀ	12
PARTE QUARTA: VARIE	12
ART. 20: RISERVATEZZA E CONFIDENZIALITÀ	12
ART. 21: TUTELA DELLA PRIVACY (REG. UE 2016/679)	12
ART. 22: MODIFICHE DEL REGOLAMENTO	13
ART. 23: LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE	13
ALLEGATO 1	14



Iniziativa Pilota nell'ambito del Progetto europeo Be.CULTOUR (GA 101004627)

Regolamento del modello di investimento "Pledge Fund" Be.CULTOUR (di seguito "PF Be.CULTOUR" o più semplicemente "PF")

PARTE PRIMA: ASPETTI IDENTIFICATIVI

Art. 1: Definizioni

Di seguito si specificano le definizioni contenute nel presente Regolamento:

- a) Closing: effettuazione dell'operazione di investimento con l'apporto dei capitali nella società target, contestualmente o successivamente alla firma dell'Accordo di investimento e dei Patti Parasociali
- b) Investitori Partecipanti: gli investitori che confermano la volontà di partecipare al PF, dopo la fase di valutazione del Management team, organizzati come persone fisiche, persone giuridiche o aggregazioni di persone fisiche
- c) Management team: gruppo di professionisti che svolge le attività necessarie per la gestione del PF
- d) "PF" Be.CULTOUR: modello di investimento ideato per realizzare gli obiettivi del Progetto europeo Be.CULTOUR (GA 101004627) e definito traendo ispirazione da alcuni degli elementi caratteristici di un Pledge Fund
- e) Questionario: elenco delle domande da sottoporre ai potenziali investitori per selezionare quelli ritenuti idonei per partecipare al PF
- f) Signing: firma dell'Accordo di investimento e dei Patti Parasociali tra gli Investitori Partecipanti al PF e le società target
- g) Soggetti potenzialmente interessati al PF: persone fisiche e giuridiche a cui viene sottoposto il Questionario
- h) Investor Day: sessione in presenza in cui viene effettuata la presentazione dei progetti agli Investitori Partecipanti

Art. 2: Denominazione e tipologia del PF

Iniziativa Cube istituisce un modello di investimento a partecipazione plurima, definito "Pledge Fund" Be.CULTOUR, che 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, evitando il pagamento di una quota fissa a carico degli investitori e la costituzione di una società depositaria.

La configurazione di questo modello di investimento è simile a quella del *Club Deal* e la differenza consiste nel fatto che nei veri e propri *Club Deal* sono gli stessi potenziali investitori a selezionare e a esaminare le opportunità di investimento, mentre nei *Pledge*



Fund queste attività sono affidate a un team di specialisti, definito *management team*, con l'incarico di identificare opportunità d'investimento secondo determinati parametri e di presentarle agli investitori precedentemente selezionati, i quali provvedono a esaminarle e a decidere eventualmente di investirvi.

Nel *Pledge Fund*, diversamente da un fondo di private equity, i gestori non possono contare su un impegno irrevocabile dei sottoscrittori a investire né nella possibilità per il *management team* di allocare le risorse del fondo in sostanziale autonomia, dal momento che l'investitore di un *Pledge Fund* è libero di decidere se partecipare o meno a una determinata operazione di investimento.

Il Progetto Be.CULTOUR, avviato nel febbraio 2021 e con scadenza nel 2024, risponde all'esigenza di implementare approcci innovativi per promuovere uno sviluppo equilibrato e sostenibile del turismo culturale nelle aree urbane e nelle regioni europee, favorendo la cooperazione a livello locale, regionale e transfrontaliero.

Nell'ambito della realizzazione delle attività di pertinenza di Iniziativa Cube per il Progetto Be.CULTOUR, in considerazione sia del fatto che si tratta di un progetto pilota e sperimentale, sia dell'opportunità di semplificare l'intera procedura e di attivare rapidamente un modello di investimento a vantaggio di progetti ritenuti validi, sia, infine, della necessità di attirare un numero interessante di investitori ai quali presentare iniziative nel comparto turistico eliminando ogni deterrente, si fa riferimento ad alcuni degli aspetti relativi alla struttura organizzativa del *Pledge Fund* (presenza di un *management team* e responsabilità decisionale degli investimenti in capo agli investitori), ma non è previsto il pagamento di una quota annua né la costituzione di un fondo con una società depositaria, dal momento che, in corrispondenza di ciascun *closing*, gli investitori interessati costituiranno società *ad hoc* come veicolo per investire nelle iniziative selezionate o vi investiranno direttamente.

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.

Art. 3: Durata

Trattandosi di un progetto pilota, la durata viene fissata al 31 dicembre 2024, oltre la durata originaria del Progetto Be.CULTOUR, per consentire le attività di *follow-up* e il raggiungimento degli obiettivi per il PF.

Art. 4: Management team

- Composizione

Il *Management team* è composto con un differente grado di *seniority* aventi le seguenti qualifiche:

- *Senior Investment Manager*
- *Senior Investment Manager*
- *Senior Legal Manager*
- *Senior Sustainable Tourism and Impact Expert*
- *Senior Public Private Partnership Expert*

- *Analyst*
- *Analyst*
- *Junior Analyst*

○ Funzioni

Il *Management team* realizza un'attività di scouting e di analisi preliminare dei progetti. Periodicamente, indicativamente ogni due mesi, il *Management team* identifica e analizza una serie di operazioni selezionando quelle da presentare, in maniera formale e sistematica, a tutti gli Investitori Partecipanti al PF.

Una volta raccolte tutte le eventuali manifestazioni d'interesse da parte degli Investitori Partecipanti al PF, il *Management team* valuta se le risorse complessivamente allocate sono sufficienti per completare l'operazione presentata agli investitori e, in caso affermativo, incarica i legali di predisporre i contratti di investimento, svolge le altre attività propedeutiche all'investimento e supporta gli investitori nella eventuale costituzione della società dedicata in cui conferire i loro capitali e/o i contributi *in-kind*.

○ Attività per la presentazione dei progetti

Al fine di svolgere le proprie funzioni e di realizzare gli obiettivi del PF, il *Management team* svolge le seguenti attività:

- definizione del Regolamento del PF;
- definizione delle regole della call per i progetti da ricevere;
- organizzazione della campagna di comunicazione per ricevere i progetti da esaminare;
- organizzazione della campagna di comunicazione per ricevere le candidature da parte di investitori potenziali;
- avvio della call per la selezione dei progetti;
- analisi e selezione dei progetti ricevuti;
- attività di *Project Development Assistance* sui progetti che hanno superato la fase di screening preliminare;
- selezione degli Investitori Partecipanti al PF;
- presentazione dei progetti agli Investitori Partecipanti al PF;
- verifica e raccolta delle manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Partecipanti al PF a uno o più dei progetti presentati;
- supporto agli Investitori Partecipanti al PF nelle attività propedeutiche per il *signing* e il *closing* dei deal selezionati dagli investitori.

○ Attività per *Project Development Assistance* (PDA)

Le iniziative selezionate dal *Management team*, in funzione della maturità di investimento ("*investment readiness*"), potranno beneficiare di un pacchetto di servizi 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.



- Attivazione di opportunità complementari di finanza

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

Art. 5: Investitori Partecipanti

La partecipazione al PF è consentita al pubblico indistinto, ivi inclusi gli investitori professionali così come definiti dall'articolo 6, commi 2-*quinquies* e 2-*sexies* del TUF.

La partecipazione al PF comporta l'accettazione del presente Regolamento.

Art. 6: Progetti target

Gli investimenti del PF sono effettuati in partecipazioni in:

- 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.;
- 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*, che operano nel settore del turismo per la valorizzazione territoriale ma anche collegate con il settore culturale, creativo e del patrimonio culturale.

Art. 7: Investimento minimo

L'importo minimo di investimento nel PF di ciascun Investitore Partecipante per ciascuna iniziativa selezionata è pari a Euro 10.000,00 (diecimila) con incrementi a multipli di Euro 5.000,00 (cinquemila).

Art. 8: Contributi *in-kind* (apporti non in *equity*)

L'apporto degli Investitori Partecipanti al PF nelle singole iniziative potrà essere conferito, inoltre, anche come contributo sotto forma di contributi *in-kind* rappresentati da servizi, disponibilità di beni mobili e immobili, know-how ecc. I contributi *in-kind* concorreranno a determinare la quota di apporto degli Investitori Partecipanti nelle singole iniziative e verranno valutati sulla base di una stima coerente con quella rilevabile sulla base di dati di mercato, del profilo di rischio e di altri aspetti, che saranno ritenuti necessari dal *Management team* e dall'Investitore Partecipante interessato.

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, fidejussioni) ecc.

La valorizzazione dei contributi *in-kind* insieme a eventuali apporti in *equity* dovrà rispettare il requisito di investimento minimo di cui all'Art.7.

PARTE SECONDA: POLITICHE DI INVESTIMENTO

Art. 9: Obiettivi di investimento

L'obiettivo generale del PF è l'investimento in strumenti finanziari non quotati, con l'intento di incrementare nel tempo il valore dei capitali raccolti mediante il conseguimento di rendimenti e impatti secondo *i desiderata* degli investitori.

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.

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 di sviluppo turistico dovranno prestare una particolare attenzione ai temi della valorizzazione rurale, rigenerazione urbana e del turismo culturale sostenibile, contribuendo attivamente al rinnovo dell'ecosistema del turismo e alla valorizzazione del patrimonio culturale.

Le iniziative devono perseguire gli Obiettivi per lo Sviluppo Sostenibile dell'Agenda 2030 e, in particolare, contribuire a:

- promuovere l'inclusione sociale di soggetti vulnerabili e l'incremento occupazionale di categorie svantaggiate;
- identificare traiettorie di sviluppo sostenibile, favorendo la transizione verso un'economia verde e circolare;
- attivare processi di innovazione, anche sociale, facendo leva sulle tecnologie avanzate;
- creare valore locale condiviso attraverso iniziative di partenariato pubblico-privato;
- raggiungere specifici obiettivi volti alla valorizzazione e salvaguardia dell'ambiente, alla rigenerazione urbana e/o rurale e al turismo sostenibile nonché alla sostenibilità ambientale dell'attività d'impresa, anche attraverso la decarbonizzazione, il riuso e l'utilizzo di materiali riciclati, di prodotti e sottoprodotti derivanti dai cicli produttivi in alternativa alle materie prime vergini, la riduzione della produzione di rifiuti, l'eco design, la riduzione dell'uso della plastica e la sostituzione della plastica con materiali alternativi ecc.;
- raggiungimento di specifici obiettivi volti alla salvaguardia e valorizzazione dei beni storico-culturali o al perseguimento di finalità culturali e creative o di utilità



sociale, di rilevante interesse pubblico, all'interno di una comunità o di un territorio.

Saranno selezionate le iniziative più valide e capaci di generare impatto (sociale, ambientale, culturale, economico) sul territorio.

Art. 10: Principali profili di rischio

L'investimento nel PF presenta i seguenti principali profili di rischio:

- rischio finanziario: possibile decremento, per gli investitori, del valore dei loro investimenti nei progetti presentati dal *Management team* e nei quali avranno deciso di investire;
- rischio di liquidità: ridotta liquidabilità, per gli investitori, degli investimenti realizzati;
- rischio di selezione degli investimenti: incertezza nella selezione di un numero adeguato di progetti qualitativamente validi;
- rischio di raccolta: mancanza di certezza nella raccolta di fondi sufficienti per finanziare i progetti selezionati.

Art. 11: Key Performance Indicators (KPI)

Le singole iniziative verranno monitorate in base a una batteria di indicatori di risultato sviluppata nell'ambito del progetto Be.CULTOUR e integrata con gli indicatori sviluppati dal *Global Sustainable Tourism Council (GSTC)*.

Per ciascuna iniziativa verrà estrapolata una sotto-batteria di indicatori (max. 10 indicatori) in funzione delle caratteristiche specifiche che presenta ciascun progetto. Inoltre, i KPI più rappresentativi, per tutte le iniziative, verranno monitorati anche a livello di PF per consentire una *"impact accountability"* nei confronti di tutti gli Investitori Partecipanti. La batteria di KPI verrà selezionata dalla seguente lista, che potrà essere integrata anche successivamente:

N	KPI
Dimensione "Capitale ambientale"	
1	Riduzione delle emissioni di CO ₂
2	Protezione, conservazione e gestione della biodiversità e del paesaggio locale
3	Ottenimento di certificazioni green
4	Acquisti eco-sostenibili
5	Generazione di energia da fonti rinnovabili
6	Consumo dell'acqua da riciclo
7	Adozione di pratiche di raccolta differenziata
8	Utilizzo/acquisto di beni e risorse riutilizzabili e riciclabili
9	Riduzione nel consumo di energia

10	Riduzione nel consumo del suolo
11	Riduzione nel consumo dell'acqua
12	Riduzione dei rifiuti prodotti
13	Riduzione dell'uso di altre risorse
Dimensione "Capitale economico"	
14	Nuova occupazione
15	Incremento del fatturato
16	Innovazioni di servizio/prodotto/processo introdotte
17	Applicazione di soluzioni tecnologiche
18	Nuovi beni e servizi e/o nuovi fabbisogni soddisfatti e/o raggiunti
Dimensione "Capitale umano e sociale"	
19	Nuova occupazione rappresentata da donne (<i>gender</i>)
20	Nuova occupazione rappresentata da <i>under 35</i>
21	Inserimenti lavorativi di lavoratori svantaggiati
22	Percorsi di inclusione sociale anche lavorativa di persone vulnerabili
23	Percorsi di inclusione sociale anche lavorativa di immigrati
24	Rafforzamento delle collaborazioni e del <i>network</i> tra le comunità locali, organizzazioni no-profit e altri enti locali
25	Formazione del personale (<i>upskilling/reskilling/digital/sustainability</i>)
26	Livello di benessere e salute percepito
Dimensione "Capitale culturale"	
27	Contributi monetari e/o in natura per la protezione del patrimonio culturale
28	Rappresentazione nel design, nell'arredamento ecc. dell'arte e della manifattura locale
29	Beni immobili e/o ambientali recuperati/rigenerati/valorizzati
30	Evidenza del patrimonio culturale nella cucina, nel commercio al dettaglio, negli eventi e in altri servizi offerti

Art. 12: Principio del "non arrecare danno significativo" (cd. "Do No Significant Harm" - DNSH)

Il PF si conforma al principio DNSH, secondo il quale nessuna iniziativa supportata dal PF deve arrecare danno agli obiettivi ambientali, in coerenza con l'articolo 17 del Regolamento (UE) 2020/852.



PARTE TERZA: MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO

Art. 13: Condizioni di partecipazione degli investitori al PF

La partecipazione al PF richiede la compilazione di un Questionario (Allegato 1) volto a verificare la sussistenza, in capo a ciascun investitore, dei requisiti minimi in termini di capacità finanziaria.

La valutazione del contenuto dei questionari, compilati da ciascun soggetto interessato a partecipare al PF, è a insindacabile giudizio del *Management team*.

Non è previsto, a carico degli Investitori Partecipanti, il pagamento di alcuna quota fissa iniziale per la partecipazione al PF.

Art. 14: Condizioni di partecipazione dei progetti target al PF

La partecipazione al PF da parte dei progetti target avviene con l'invio di un Pitch e di un breve video per ciascun progetto, preparati dai founder.

L'invio del pitch e del video comporta l'accettazione del presente Regolamento.

Art. 15: Periodicità e modalità delle presentazioni del *Management team* agli Investitori Partecipanti al PF

Con una periodicità non superiore ai due mesi, il *Management team* presenta i progetti selezionati agli Investitori Partecipanti del PF.

La presentazione viene effettuata tramite un'e-mail PEC agli indirizzi e-mail PEC di ciascun Investitore Partecipante al PF.

La ricezione delle ricevute di consegna delle PEC inviate vale come attestazione dell'invio delle comunicazioni da parte del *Management team*.

Successivamente all'invio delle PEC, il *Management team* organizza gli *Investor Days*, a cui far partecipare gli Investitori Partecipanti interessati.

Art. 16: Tempistiche per la manifestazione dell'interesse a investire da parte degli Investitori Partecipanti al PF

Dopo gli *Investor Days*, gli Investitori Partecipanti al PF hanno un massimo di 30 (trenta) giorni entro i quali comunicare al *Management team* in quale o quali progetti intendono eventualmente investire.

La mancata comunicazione al *Management team* da parte di un Investitore Partecipante al PF, nei termini su indicati, vale come manifestazione di volontà di non investire in alcun progetto.

Art. 17: Modalità di richiamo e mezzi di pagamento

In concomitanza del *closing* di ciascun deal, il *Management team* effettuerà il richiamo, agli Investitori Partecipanti interessati, delle somme per le quali gli stessi avranno comunicato la volontà di investire, 30 giorni lavorativi prima del *closing*; gli investitori provvederanno a loro spese a eventualmente costituire la società veicolo per investire nel progetto selezionato prima della realizzazione del *closing*.



Gli investitori possono anche apportare contributi *in-kind*.

Art. 18: Regime delle spese

- Oneri a carico degli Investitori Partecipanti al PF
Non sono previsti oneri a carico degli Investitori Partecipanti al PF, a eccezione delle spese da essi sostenute per partecipare alle presentazioni effettuate dal *Management team* e per condurre le analisi dei progetti selezionati dallo stesso.
- Oneri a carico del *Management team*
Sono a carico del *Management team* le spese relative alle attività di scouting dei progetti, di *pre-screening* e di analisi, di organizzazione delle sessioni di presentazione dei progetti agli Investitori Partecipanti al PF e delle altre attività propedeutiche al *closing* di ciascuna operazione di investimento.

Art. 19: Limitazione di responsabilità

Le clausole tipicamente contenute nell'Accordo di Investimento e nei Patti Parasociali e, più in generale, nei contratti stipulati dagli Investitori Partecipanti e dai progetti target sono il risultato di negoziazioni condotte da tali parti in autonomia e non rientrano nelle sfere di competenza del *Management team*. Analogamente, le attività di reporting e di monitoraggio, delle eventuali partecipazioni sottoscritte dagli Investitori Partecipanti, non sono di competenza del *Management team*.

PARTE QUARTA: VARIE

Art. 20: Riservatezza e confidenzialità

Al *Management team* e agli Investitori Partecipanti al PF non è consentito divulgare a terzi informazioni riservate relative alle iniziative esaminate.

Resta comunque facoltà del *Management team* e degli Investitori Partecipanti al PF di avvalersi, per le problematiche più strettamente tecniche, dell'ausilio di professionisti di fiducia, per i quali si garantisce il rispetto delle presenti condizioni di riservatezza.

Gli obblighi e i divieti contenuti nei precedenti paragrafi di questo articolo non si applicano alle informazioni:

- che siano o diventino di dominio pubblico per motivi diversi da violazioni dei paragrafi precedenti;
- che vengono divulgate da altre fonti non assoggettate a vincoli di riservatezza;
- per le quali è richiesta la comunicazione da norme professionali o di legge, ovvero da Autorità alle quali non si possa opporre rifiuto. In tale caso, ne viene data prontamente comunicazione.

Art. 21: Tutela della Privacy (REG. UE 2016/679)

Con l'adesione al presente Regolamento ogni Investitore Partecipante 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).

Art. 22: Modifiche del Regolamento

Eventuali modifiche del Regolamento sono deliberate dal *Management team*.

Tutte le modifiche del Regolamento sono tempestivamente comunicate a ciascun Investitore Partecipante al PF a cura di Iniziativa Cube tramite e-mail via PEC recante indicazione della relativa data di efficacia e tramite il sito internet www.iniziativa.cc.

La data di efficacia è non inferiore a 30 (trenta) giorni dalla data della comunicazione delle modifiche al Regolamento.

Gli Investitori Partecipanti al PF, che non condividano le modifiche apportate al Regolamento, hanno la facoltà di comunicare il diritto di recesso con comunicazione via PEC entro la data di efficacia delle modifiche al Regolamento.

Art. 23: Legge applicabile e Foro competente

Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Tutte le controversie derivanti dal presente Regolamento o comunque sorte in relazione allo stesso, saranno devolute al Tribunale di Napoli, che avrà giurisdizione esclusiva.



***“Pledge Fund”* Be.CULTOUR**

ALLEGATO 1



**Manifestazione di interesse e Questionario
per Potenziali Investitori**
(persone giuridiche)



Oggetto: manifestazione di interesse a partecipare al modello di investimento "Pledge Fund" Be.CULTOUR

Il sottoscritto xx, nato a xx il xx e residente a xx Codice Fiscale xx, legale rappresentante della società xx partita IVA xx, dopo aver ricevuto ed esaminato la documentazione sul Progetto "Pledge Fund" Be.CULTOUR disponibile sul sito internet di [Iniziativa](#), dichiara l'interesse a partecipare al modello di investimento in oggetto come Investitore Partecipante impegnandosi a effettuare le seguenti attività:

- a. esaminare e valutare i progetti di investimento in start-up innovative e start-up a vocazione sociale, selezionati dal *Management team* del "Pledge Fund" Be.CULTOUR;
- b. prendere parte agli *Investor Days* organizzati dal *Management team* e ritenuti di interesse;
- c. comunicare, entro 30 giorni da ciascun *Investor Day*, l'eventuale interesse a investire in uno o più progetti presentati dal *Management team*;
- d. qualora uno o più dei progetti presentati siano ritenuti validi, sulla base di un giudizio autonomo e insindacabile da parte del sottoscritto, investire in ciascuna iniziativa selezionata un importo pari ad almeno Euro 10.000,00 (diecimila) con eventuali incrementi a multipli di Euro 5.000,00 (cinquemila), nella forma di erogazione di fondi e/o di contributi *in-kind* rappresentati da servizi, disponibilità di beni mobili e immobili, know-how ecc.

Il sottoscritto è stato messo a conoscenza, tramite la documentazione sul Progetto "Pledge Fund" Be.CULTOUR disponibile sul sito internet di [Iniziativa](#), in particolare che:

- 1) la partecipazione a "Pledge Fund" Be.CULTOUR non prevede a suo carico il pagamento di alcuna quota fissa iniziale;
- 2) non è obbligato a effettuare un numero minimo di investimenti;
- 3) l'investimento in ciascun progetto selezionato avrà luogo con la firma di contratti che il sottoscritto negozierà autonomamente.

La presente manifestazione di interesse rimane valida se il lancio di "Pledge Fund" Be.CULTOUR avverrà entro il 30 settembre 2023 e, in tal caso, avrà efficacia per il periodo dal lancio di "Pledge Fund" Be.CULTOUR fino al 31 dicembre 2024.

Data e luogo

Firma

Questionario per persone giuridiche

1. Indicare il numero e l'ammontare degli investimenti mobiliari effettuati negli ultimi cinque anni:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

2. Indicare i principali settori oggetto di investimento:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

3. Indicare l'entità dei ricavi dell'ultimo esercizio approvato:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

4. Fornire una descrizione del tipo di attività svolta/e alla conclusione dell'ultimo esercizio approvato:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

5. Indicare l'entità del Patrimonio netto alla conclusione dell'ultimo esercizio approvato:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

6. Indicare l'entità dei capitali che si intende potenzialmente investire nel PF:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

7. Fornire un'indicazione dell'orizzonte temporale di riferimento degli investimenti:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

8. Il Candidato Investitore è interessato a investire in progetti valutabili non solo per il ritorno economico-finanziario ma anche per gli impatti socioculturali-ambientali? Fornire una descrizione di tale aspetto e dell'entità dei ritorni attesi:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.



Manifestazione di interesse e Questionario per Potenziali Investitori *(persone fisiche)*



All'attenzione di Iniziativa Cube S.r.l.
Via G. Porzio snc Centro Direzionale Isola G7
80143 - Napoli (NA)

Oggetto: manifestazione di interesse a partecipare al modello di investimento "Pledge Fund" Be.CULTOUR

Il sottoscritto xx, nato a xx il xx e residente a xx Codice Fiscale xx, dopo aver ricevuto ed esaminato la documentazione sul Progetto "Pledge Fund" Be.CULTOUR disponibile sul sito internet di [Iniziativa](#), dichiara l'interesse a partecipare al modello di investimento in oggetto come Investitore Partecipante impegnandosi a effettuare le seguenti attività:

- e. esaminare e valutare i progetti di investimento in start-up innovative e start-up a vocazione sociale, selezionati dal *Management team* del "Pledge Fund" Be.CULTOUR;
- f. prendere parte agli *Investor Days* organizzati dal *Management team* e ritenuti di interesse;
- g. comunicare, entro 30 giorni da ciascun *Investor Day*, l'eventuale interesse a investire in uno o più progetti presentati dal *Management team*;
- h. qualora uno o più dei progetti presentati siano ritenuti validi, sulla base di un giudizio autonomo e insindacabile da parte del sottoscritto, investire in ciascuna iniziativa selezionata un importo pari ad almeno Euro 10.000,00 (diecimila) con eventuali incrementi a multipli di Euro 5.000,00 (cinquemila), nella forma di erogazione di fondi e/o di contributi *in-kind* rappresentati da servizi, disponibilità di beni mobili e immobili, know-how ecc.

Il sottoscritto è stato messo a conoscenza, tramite la documentazione sul Progetto "Pledge Fund" Be.CULTOUR disponibile sul sito internet di [Iniziativa](#), in particolare che:

- 4) la partecipazione a "Pledge Fund" Be.CULTOUR non prevede a suo carico il pagamento di alcuna quota fissa iniziale;
- 5) non è obbligato a effettuare un numero minimo di investimenti;
- 6) l'investimento in ciascun progetto selezionato avrà luogo con la firma di contratti che il sottoscritto negozierà autonomamente.

La presente manifestazione di interesse rimane valida se il lancio di "Pledge Fund" Be.CULTOUR avverrà entro il 30 settembre 2023 e, in tal caso, avrà efficacia per il periodo dal lancio di "Pledge Fund" Be.CULTOUR fino al 31 dicembre 2024.

Data e luogo

Firma

Questionario per persone fisiche

1. Indicare il numero e l'ammontare degli investimenti effettuati negli ultimi cinque anni:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

2. Indicare i principali settori oggetto di investimento:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

3. Fornire una descrizione dell'attività attualmente svolta:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

4. Indicare la classe di reddito media degli ultimi 5 anni:

€ 0-100.000

€ 100.000-250.000

oltre 250.000

5. Indicare l'intervallo di valori corrispondente all'entità del proprio patrimonio mobiliare al 1° giugno 2023:

€ 0-100.000

€ 100.000-250.000

oltre € 250.000

6. Indicare l'entità dei capitali che si intende potenzialmente investire nel PF:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

7. Fornire un'indicazione dell'orizzonte temporale di riferimento degli investimenti:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

8. Il Candidato Investitore è interessato a investire in progetti valutabili non solo per il ritorno economico-finanziario ma anche per gli impatti socioculturali-ambientali? Fornire una descrizione di tale aspetto e dell'entità dei ritorni attesi:

Fare clic o toccare qui per immettere il testo.

