

**Equity Crowdfunding ed emissione Minibond
per Startup Innovative e Società di Capitali**

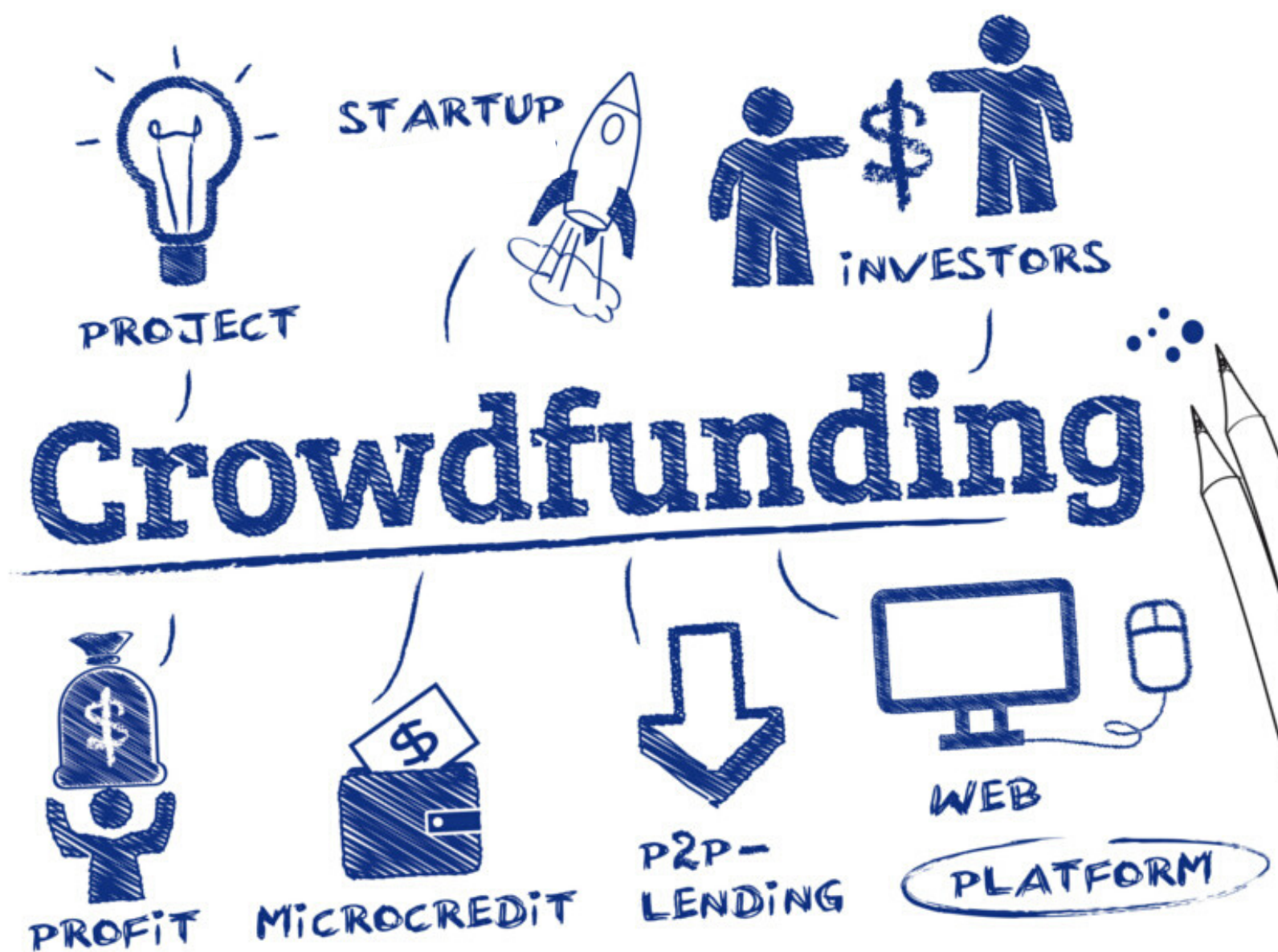
Il modello di THEBESTEQUITY

Cosa è l'Equity Crowdfunding?

Un nuovo strumento di finanziamento

Con il termine "Equity Crowdfunding" si intende il trasferimento di quote di partecipazione di una società (Equity) a fronte di un investimento (Funding) in quota di capitale da parte della folla (Crowd).

Attraverso il nostro Portale www.TheBestEquity.com iscritto al n°25 nell'apposito registro di **Consob**, è possibile sottoscrivere quote del capitale di rischio di società che propongono progetti innovativi in tutta sicurezza e con un procedimento di pochi clic.



A chi è rivolto?

I principali attori dell'Equity Crowdfunding

Società di capitali, ma soprattutto alle imprese dotate dei requisiti di **startup innovativa**, le quali possono contare su un vasto complesso di agevolazioni, semplificazioni ed esenzioni regolamentari, incentivi fiscali, facilitazioni nell'accesso al credito e al capitale di rischio, e nuovi programmi di finanziamento: misure con il potenziale di incidere sull'intero ciclo di vita dell'azienda, dall'avvio alla fasi di espansione e maturità



I numeri in Italia

4° Report italiano sul CrowdInvesting (30/06/2019)
Osservatorio Entrepreneurship & Finance del Politecnico di Milano

Gli ultimi 12 mesi confermano la forte crescita dell'industria:

Raccolte censite da 6/2018 a 6/2019: **170**, quasi una ogni 2 giorni.

Totale campagne di raccolta lanciate finora: **401**, organizzate da **369** imprese diverse

Valore medio del target di raccolta progetti non immobiliari: **€ 191.956**

Valore medio del target di raccolta progetti immobiliari: **€ 664.231**

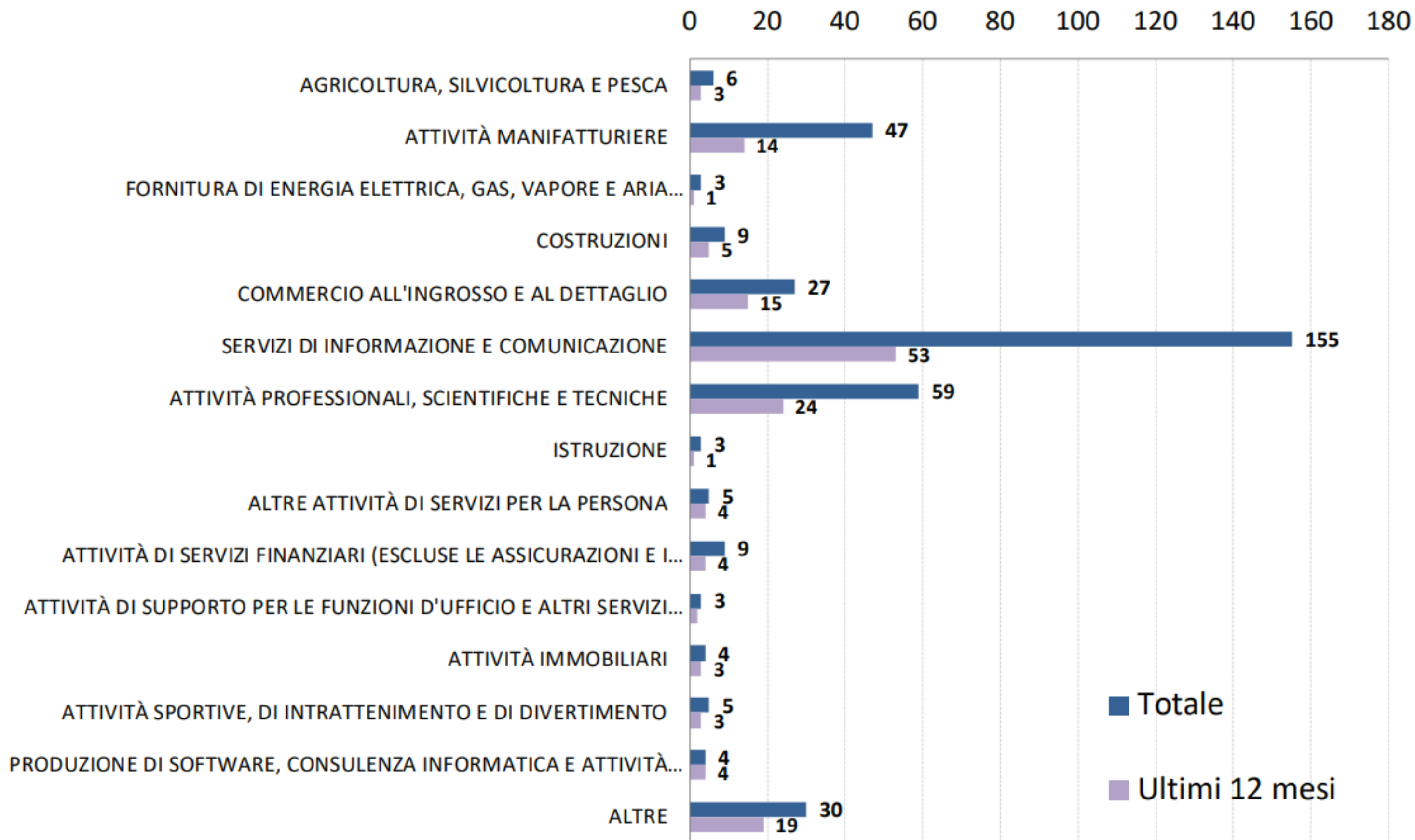
Capitale mediamente offerto: **10,4%** del capitale (valore mediano 6,4%);

Si consolida la prassi di offrire titoli senza diritto di voto sotto una certa soglia di investimento.

Startup innovative dominano il mercato: **72%**

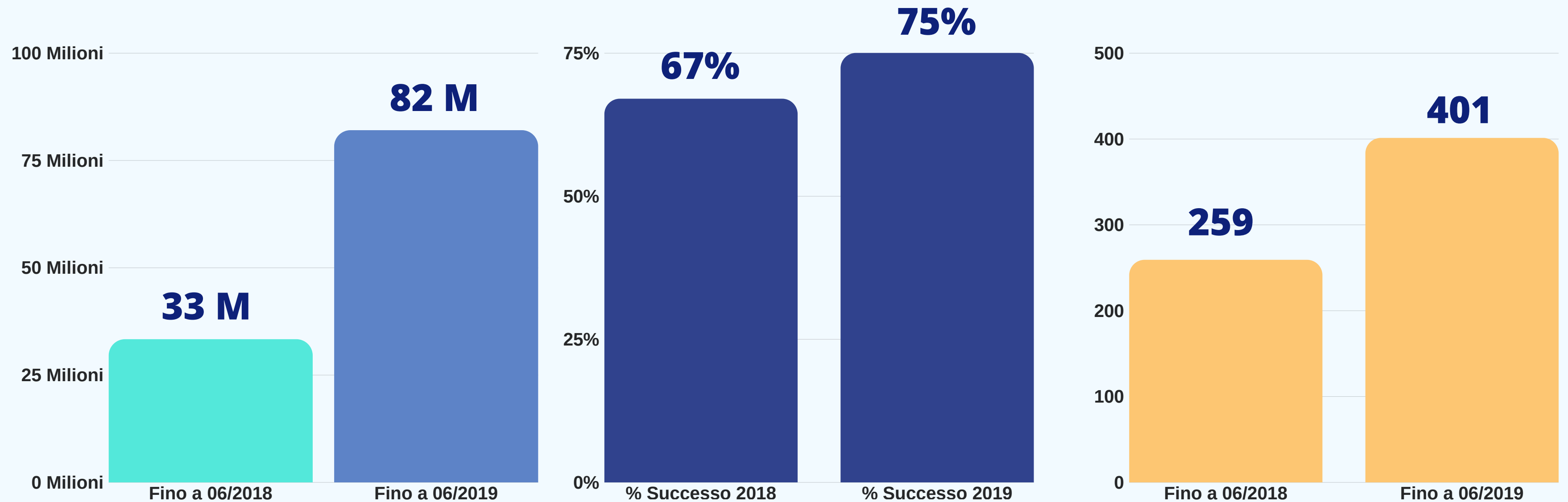
La grande maggioranza opera in Lombardia (seguono Lazio ed Emilia Romagna).

Classificazione ATECO delle 369 imprese protagoniste di una campagna di *equity crowdfunding* su portali autorizzati da Consob fino al 30/6/2019



La crescita del mercato dell'EC in Italia

Totale capitali raccolti, tasso di successo e totale campagne lanciate



*Dati estratti dal "Report Crowdfunding 2019", elaborato da Osservatori Entrepreneurship & Finance (Politecnico Milano 1863 - School of Management)
[osservatoriocrowdfunding.it]*

Risultati e benefit fiscali

Negli ultimi 12 mesi si sono registrate le prime exit, attraverso IPO o acquisizioni.

l'Italian Equity Crowdfunding Index, ideato dall'Osservatorio del Politecnico, calcola un apprezzamento complessivo teorico del valore di portafoglio investito pari al **9,43%** (30/06/2019).

A quali importanti vantaggi fiscali hanno diritto gli investitori?

Il **30%** dell'investimento può essere portato in detrazione Irpef per persone fisiche (su investimenti fino ad 1 MLN) ed in deduzione Ires per persone giuridiche (fino ad investimenti di 1.8 MLN).

Minibond: a chi sono rivolti?

L'Osservatorio del Politecnico di Milano definisce i minibond come **titoli di debito** (obbligazioni e cambiali finanziarie) emessi da società italiane non finanziarie, quotate o non quotate in Borsa, in virtù delle innovazioni normative introdotte dal 2012 in avanti. In particolare ci riferiamo a emissioni da parte di società di capitale o cooperative aventi operatività propria (escludendo banche, assicurazioni e società finanziarie) di importo inferiore a € 50 milioni, non quotate su listini aperti agli investitori retail.

Oggi lo strumento dei minibond ha assunto un'identità ben precisa, testimoniata dalla continua crescita delle emissioni di taglia minore e dalla stagnazione di quelle non quotate sui mercati regolamentati emesse da società non finanziarie di importo compreso fra € 50 milioni e € 500 milioni (nel 2019 si contano solo 13 casi).

In un contesto non esaltante della crescita economica che ci vede fanalino di coda in Europa e di tassi di interessi nulli o negativi, il tema di come aiutare le PMI a superare il gap finanziario è di grande attualità. Ne sono prova i recenti annunci, da parte di istituzioni finanziarie prestigiose, di nuovi prodotti e nuove iniziative dedicate al private capital.

Così rifocalizzata, l'industria dei minibond italiani ha raggiunto nel 2019 la soglia delle **801 emissioni**, con 536 aziende che hanno sperimentato questo canale di finanziamento, fra cui 314 PMI.

La raccolta cumulata è arrivata a **€ 5,5 miliardi** (di cui quasi € 2 miliardi a PMI).

Al netto dei rimborso già effettuati, la raccolta netta è stata € 4,75 miliardi (€ 1,7 miliardi per le sole PMI).

Per servire le differenti esigenze delle società, **The Best Equity** permette l'emissione di minibond sul proprio portale.

Flussi temporali Minibond

Figura 3.2
Flusso temporale del controvalore di emissioni di minibond fino al 31 dicembre 2019. Dati in € milioni. Campione: 801 emissioni sotto € 50 milioni

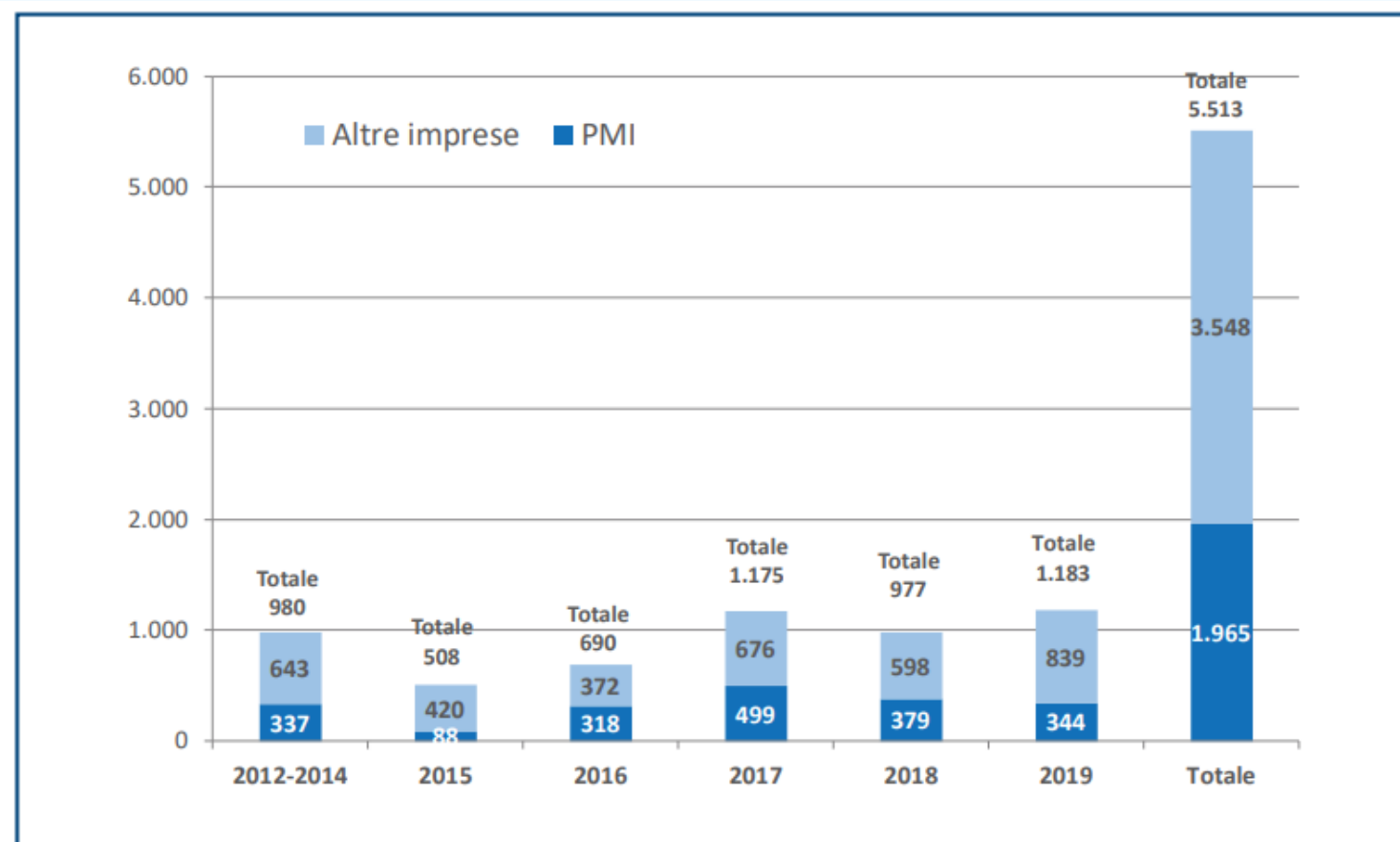
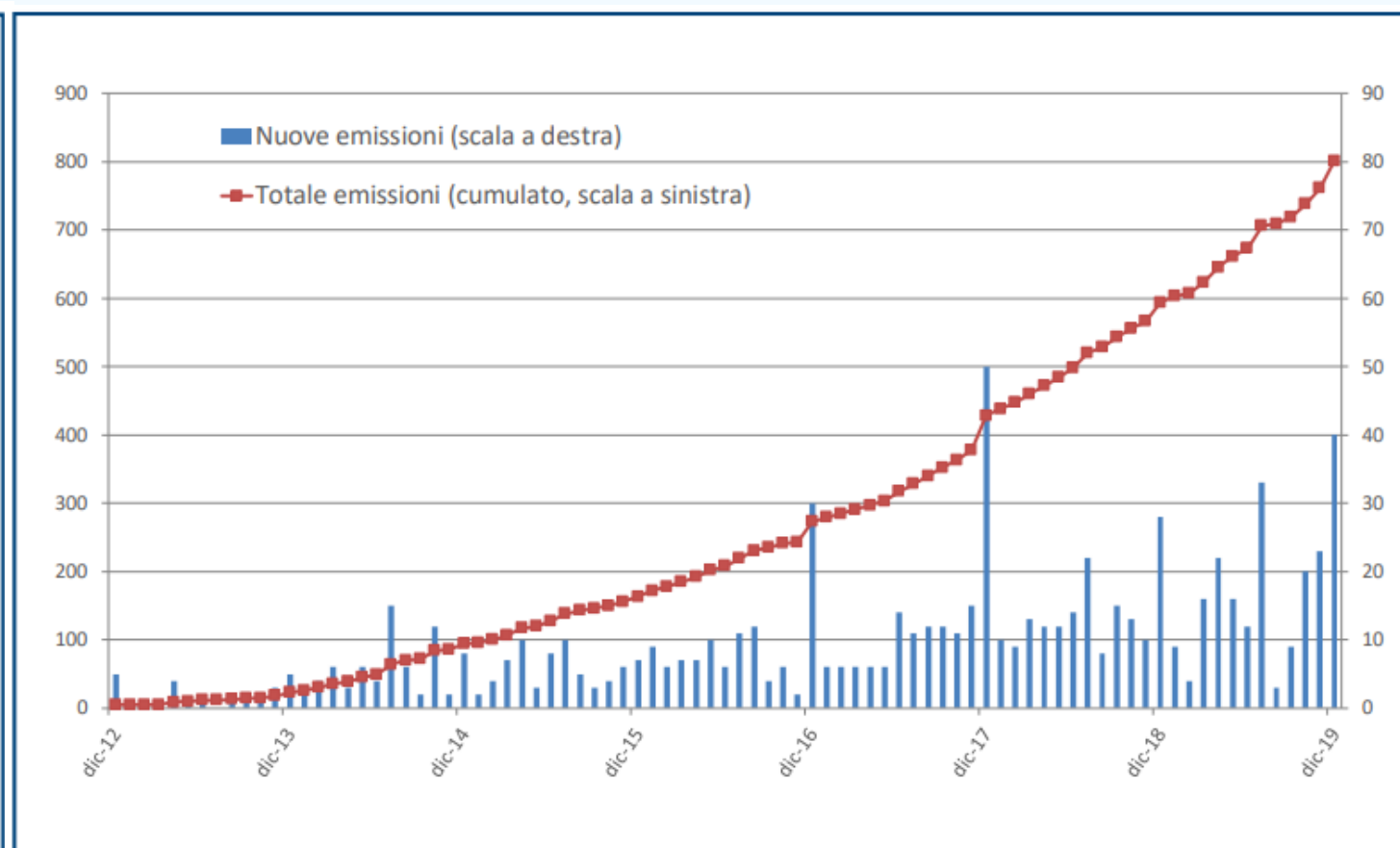


Figura 3.1
Flusso temporale delle emissioni di minibond dal 2012 al 2019 (emissioni sotto € 50 milioni)



Dati estratti da "6° Report Italiano sui Minibond", elaborato da Osservatori Entrepreneurship & Finance (Politecnico Milano 1863 - School of Management)
[www.osservatoriomibond.it]

Perché THEBESTEQUITY?

Comprovato successo nell'ambito:

Ad oggi, la nostra campagna "Pordenone 2020" (**€2.2Milioni raccolti**) è tra le prime cinque campagne di equity crowdfunding più grandi mai realizzate in Italia. Tra i nostri recenti risultati, impossibile non citare il progetto "Agristeria", attualmente a quota +€330.000.

Portale altamente "Consobizzato":

Con grande attenzione al quadro normativo, la procedura di investimento è conforme alla disciplina **MiFID**, prevedendo una serie di obblighi informativi e di comportamento nei confronti degli investitori, atti a valutare l'adeguatezza dello strumento.

Firma Elettronica Qualificata:

Siamo l'unico portale a prevedere, come ulteriore forma di sicurezza sia per la società proponente che per l'investitore, la firma digitale del documento di investimento, fornita dall'Ente Nazionale Certificatore **Namirial** SpA.

Expertise:

TheBestEquity nasce dalla professionalità di un team di esperti che nel corso della loro vita ha maturato grandi esperienze nel mondo della finanza d'impresa, mercati finanziari, healthcare & wellness, sport...

VALUTAZIONE PROGETTO

La commissione valutazione di The Best Equity discuterà la validità del progetto, valutando la qualità del materiale sottoposto, l'esperienza e le competenze dei soggetti proponenti, la sostenibilità economica finanziaria, analisi competitor etc...

ESITO

In caso di esito positivo, si procede con una proposta contrattuale, che viene spedita al proponente.

COMMISSIONI

Success Fee negoziata in fase contrattuale da pagare solo in caso di successo della campagna (% indicate in "Tempi, Costi e Pertinenze");

Retention fee (anticipo della Success Fee) di 2.000€ a copertura parziale delle spese vive sostenute da The Best Equity e come commitment da parte del proponente.

TEMPI, COSTI E PERTINENZE EQUITY CROWDFUNDING

Documento / Costo	Pertinenza	Tempo	Costo (indicativo)
Delibera di aumento del capitale	Notaio	2/3 settimane	~3.000€
Foglio informativo	Avvocato (consigliato)	1 settimana	~1.000€
Apertura conto corrente indisponibile	BPM/Proponente/TBE	10 giorni	~50€/mese durante raccolta
Business Plan	Proponente	2/3 settimane	/
Pitch	Proponente	1 settimana	/
Video/foto/testi	Proponente	2 settimane	~1.500€
Retention Fee	The Best Equity	/	2.000€ (anticipo della Success Fee)
Success Fee	The Best Equity	In caso di esito positivo	Crowd: 7% Precommitment: 3/5%
Marketing	Proponente	Fase di pre-lancio e raccolta	~5.000/15.000€

CONDIZIONI DI SUCCESSO

La campagna avrà successo se e solo se verrà raggiunto l'**importo minimo di raccolta entro la scadenza prevista** dal progetto e con la partecipazione di **almeno il 5% da parte di investitori professionali**.

Se tali condizioni verranno soddisfatte, il libro soci della società proponente verrà aggiornato con i nomi dei nuovi investitori.



THEBESTEQUITY

FAQ

- Retention Fee e Success Fee sono trattabili?

Sì, in funzione del volume della campagna, del precommitment e del tipo di lavoro richiesto.

- Tipologie di investitori nel network?

Abbiamo una community di +2.2K followers su Facebook e +1.2K registrati organici al sito ed alla newsletter (past investors – business angels – HNWI etc).

- E' prevista un'esclusiva a TheBestEquity per eventuali round successivi di investimento?

Richiediamo un'esclusiva (in caso di success della prima campagna) per 12 mesi rispetto a nuovi round di Equity Crowdfunding

- Prevediamo ulteriori spese, ad esempio per la stesura di report annuali verso i nuovi soci?

Non richiediamo nessun ulteriore costo: ma è vostra responsabilità permetterci di aggiornare periodicamente gli investitori, anche se questo obbligo ricade nella normale gestione societaria della Start-up/PMI e non sul portale.

- Le campagne concluse con successo su TheBestEquity godevano di un forte precommissionato?

Assolutamente no: è frutto di un lavoro ad hoc con proponenti/investitori offline e visibilità ottenuta grazie ad un piano di comunicazione capillare progettato insieme ai proponenti.

- Il precommitment è obbligatorio? Se sì, di quanto?

E' fortemente auspicabile che una parte dell'inscindibile sia coperto, è necessario valutare caso per caso in base alla tipologia del progetto.

- Durata media della campagna?

Tipicamente 2/4 mesi.

- E' possibile estendere la durata della campagna?

E' estendibile, ma per fare ciò bisogna recarsi dal notaio con costi aggiuntivi a carico del proponente.

Seguici su Facebook!



DOMANDE? COMMENTI?

SEDE

Piazza Gianfranco Ferrè, 10, Legnano 20025 (Milano)

SITO WEB

<https://www.thebestequity.com/>

EMAIL

info@thebestequity.com

Powered by Gamga srl

Iscrizione n°25 - Registro CONSOB dei Gestori di Portali di Equity Crowdfunding - Sezione Ordinaria