

## 1) INFORMAZIONI SULL' OFFERTA

Ai sensi del Regolamento CONSOB 18592/2013, gli strumenti finanziari proposti agli investitori attraverso la presente Offerta sono costituiti da **quote rappresentative di una partecipazione di minoranza al capitale sociale** della società Emittente denominata Pelleossa S.r.l. (in seguito l'**Emittente** o **Pelleossa S.r.l.**) una Società a Responsabilità Limitata di diritto italiano che è una start-up innovativa.

L'investimento oggetto della presente Offerta al pubblico di quote rappresentative del capitale sociale della società Emittente è condotto mediante Equity Crowdfunding attraverso portale on line autorizzato CONSOB "Investi-re.it" della Baldi Finance S.p.A.

In relazione all'Offerta in oggetto si invitano i potenziali investitori a leggere attentamente il presente documento informativo al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici, relativi all'acquisto di dette quote rappresentative del capitale della Emittente Pelleossa S.r.l., insieme con la documentazione allegata all' Offerta e visionabile sul sito Investi-re.it, nella sezione relativa all' Offerta intitolata **Pelleossa strutture sinergiche**.

La presente Offerta si riferisce alla sottoscrizione di strumenti finanziari costituiti da quote di capitale sociale della società di diritto italiano Pelleossa S.r.l., la quale è iscritta, nell' apposita sezione speciale del Registro Imprese di Massa Carrara come "start-up innovativa" ai sensi dell'art. 25 del D.L. 179/2012, convertito con modificazioni nella L. 221/2012.

Si invitano quindi altresì i potenziali investitori a consultare l'art. 26 del D.L. 179/2012 che prevede deroghe specifiche al diritto societario in favore delle start-up innovative. È possibile consultare la normativa di riferimento sul sito Investi-re.it alla pagina "normativa".

## 2) DESCRIZIONE DEI RISCHI SPECIFICI RELATIVI ALLA SOCIETÀ EMITTENTE.

Pelleossa S.r.l. è una start-up innovativa ai sensi dell'art. 25 del D.L. 179/2012.

I principali fattori di rischio specificamente connessi all'emittente sono di seguito evidenziati:

**a) Rischio imprenditoriale.** Pelleossa S.r.l. è attiva dal mese di luglio 2015 e, come tutte le società all'inizio del proprio ciclo di vita, è particolarmente soggetta al rischio imprenditoriale connesso alla capacità e alla possibilità di procedere concretamente all'effettivo sviluppo del proprio business; per tale motivo si identifica la possibilità che i risultati attesi dal Business Plan non vengano raggiunti.

**b) Rischio di stima dei tassi di crescita.** Tutte le indicazioni contenute nel Business Plan e i dati forniti nell'Offerta sono il risultato di stime e proiezioni effettuate da Pelleossa S.r.l. stessa per le quali, per quanto prudenziali, non esiste certezza alcuna in merito alla possibilità di loro effettiva realizzazione.

**c) Rischi relativi alle assunzioni adottate nel business plan.** Pelleossa è una startup innovativa costituita di recente e per tale motivo il raggiungimento degli obiettivi e delle performance esposti nel Business Plan sono da intendersi quale risultante di stime e ponderazioni che non sono basate su dati storici e che, per quanto prudenziali, non danno nessuna certezza in merito alla loro effettiva futura realizzazione. Il sottoscrittore, diventando in percentuale proprietario dell'Emittente, si assume il rischio che lo stesso non sia in grado di raggiungere gli obiettivi prefissati ed è potenzialmente esposto alla perdita totale e permanente di valore della propria partecipazione.

**d) Rischio di limitata capacità finanziaria.** Le risorse finanziarie disponibili nella cassa di Pelleossa S.r.l. potrebbero terminare prima del previsto, anche entro l'anno in corso, non consentendo alla società di portare a termine il proprio progetto o di finanziare le fasi di sviluppo successive.

**e) Rischio relativo alla valutazione della società.** Le valutazioni effettuate in ordine al valore patrimoniale di Pelleossa S.r.l. alla data dell'Offerta sono anch'esse effettuate sulla base di stime, elaborate internamente da Pelleossa S.r.l. Tali stime hanno un valore puramente indicativo e non forniscono alcuna garanzia che il valore stimato dall'Offerente sia corretto o corrispondente al vero, e, non esprimendo valori già monetizzati, che il valore patrimoniale della società (i) sia corretto in rapporto agli effettivi sviluppi dell'attività e (ii) che potrà essere realizzato a termine. Il Gestore del portale non assume alcuna responsabilità in ordine all'effettivo valore patrimoniale di Pelleossa S.r.l.

**f) Rischio di durata.**

L'orizzonte temporale dell'investimento in Pelleossa S.r.l. rappresenta il periodo di tempo atteso necessario per realizzare in modo ottimale il proprio progetto, ed è molto probabile che dovrà trascorrere un certo periodo di tempo prima che lo stesso possa dare un ritorno positivo.

**g) Rischio di decadenza dai benefici**

connessi con lo status di startup innovativa. La vigente normativa riconosce, a determinate condizioni, alcune agevolazioni fiscali in capo ai soggetti (persone fisiche o giuridiche) che investono in Startup innovative. Si sottolinea che le agevolazioni fiscali sopra richiamate sono temporanee e la spettanza delle stesse è soggetta a condizioni.

**h) Effetti diluitivi sul capitale.**

La società, con l'ausilio di advisors specializzati, ha allo studio alcune attività che potrebbero valorizzare la società in tempi più rapidi del previsto e con maggiori opzioni strategiche di sviluppo tra cui: ipotesi di reperimento di risorse finanziarie presso investitori professionali la cui realizzazione potrebbe comportare consistenti aumenti di capitale con effetti diluitivi sulle quote dei soci già acquisiti.

**i) Rischio di aumenti di capitale diluitivi.**

Per far fronte al proprio fabbisogno finanziario Pelleossa S.r.l. potrebbe in futuro dare luogo ad operazioni di raccolta di risorse finanziarie presso investitori privati o professionali la cui realizzazione potrebbe comportare aumenti di capitale con effetti diluitivi e/o richieste di modifiche dell'assetto societario.

**j) Rischi legati al personale chiave e alla capacità di selezionare personale qualificato:**

Il management di Pelleossa svolge funzioni di particolare rilievo operativo nell'attività della medesima. Il venir meno dell'impegno di alcuno dei componenti del management, ed in particolare dell'amministratore ELMI PAOLO potrebbe condizionare negativamente l'attività ed i risultati della società. Inoltre i risultati di Pelleossa dipendono dalla capacità di selezionare, formare e trattenere personale altamente qualificato per gestire il processo di crescita. L'incapacità nel selezionare, formare e trattenere personale altamente qualificato potrebbe avere un impatto negativo sull'attività e sui risultati operativi della società.

**k) Rischi legati alla efficacia delle piattaforme di Reward-Based Crowdfunding:**

Pelleossa S.r.l. intende ottenere visibilità ed allo stesso tempo finanziamenti, attraverso uno strumento nuovo: le piattaforme di Reward-Based Crowdfunding le quali, nonostante il loro sempre maggiore successo, possono nel futuro conoscere andamenti diversi da quanto previsto essendo difficile valutare le prospettive future di questi portali di raccolta fondi.

**l) Rischi relativi al funzionamento dei prodotti**

I prodotti di Pelleossa S.r.l. rappresentati dalle tre Tecnologie applicate a diversi campi: ATOM, POD e DOME, sono stati in parte già testati nel settore di riferimento, in parte sono a livello di prototipazione mentre altri prodotti sono rimasti alla fase progettuale, in previsione di essere sviluppati secondo step successivi e previsti dal piano di sviluppo dell'azienda come si legge nel Business Plan allegato alla presente Offerta.

I prodotti con cui Pelleossa S.r.l. è pronta ad affacciarsi sul mercato, si collocano quindi in una fase propedeutica di lancio sul mercato, senza averlo ancora penetrato. Non è quindi verificabile a priori l'effettivo funzionamento in field del prodotto e il suo effettivo gradimento ed è possibile che nelle fasi immediatamente successive al lancio, il mercato non accolga con favore i prodotti come previsto

**m) Rischi relativi all'assenza di barriere all'entrata,**

Le tecnologie ATOM, POD e DOME si basano su principi costruttivi totalmente rivoluzionari, attualmente coperte da brevetti nazionali, europei e internazionali. Non è escluso in ogni caso che altre società ad oggi sconosciute o reparti di R&D (Ricerca e Sviluppo Prodotti) interni ad aziende del settore, sviluppino tecnologie che potrebbero entrare in competizione con quelle di Pelleossa S.r.l.

### 3) DESCRIZIONE DEI RISCHI SPECIFICI RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI SOTTOSCRITTI:

#### a) Rischio di perdita del capitale investito

Gli strumenti finanziari proposti agli investitori attraverso la presente Offerta sono costituiti da quote rappresentative di una partecipazione di minoranza al capitale sociale della società Emittente Pelleossa S.r.l.: una Società a Responsabilità Limitata di diritto italiano che è una start-up innovativa.

Si tratta, dunque, di uno strumento di partecipazione al capitale di rischio della società Emittente e come tale può dar luogo a perdita totale ed irreversibile di valore in caso di "default" aziendale. A tal proposito si rammenta che l'art. 31 del D.L. 179/2012 prevede deroghe specifiche alla legge fallimentare in favore delle start-up innovative. Si invita a consultare la normativa di riferimento sul sito del Gestore alla pagina "normativa".

La condizione di start-up innovativa che caratterizza l'Emittente, quindi di una società che solo recentemente ha iniziato a proporre i suoi servizi nel proprio mercato di riferimento, deve essere considerato un fattore di rischio molto alto per l'investitore il quale dovrà attentamente e coscientemente valutare, all'atto di adesione alla presente Offerta, che la possibilità di perdita integrale del capitale investito sia una condizione avverabile e sostenibile anche in rapporto all'entità del proprio patrimonio.

#### b) Rischio di illiquidità

Le azioni /quote oggetto dell' Offerta non sono garantite né da patti di riacquisto né da fondi di garanzia e non sono, attualmente, ammesse alla negoziazione in mercati regolamentati né in altri sistemi di negoziazione multilaterale. Ciò rende strumenti finanziari altamente illiquide soggetti ad elevata difficoltà di disinvestimento e smobilizzo (i.e. di difficile trasformazione in denaro contante nel breve termine).

La circolazione delle quote è libera nel rispetto delle clausole statutarie che prevedono le tutele garantite dal diritto di co-vendita) ma l'investitore che fosse interessato a metterle in vendita potrebbe incontrare difficoltà nel trovare una controparte interessata all'acquisto delle stesse.

Le previsioni di sviluppo e di realizzo dell'investimento ('exit strategy') indicate dal management dell'Offerente sui documenti dell'Offerta sono una previsione della società, senza garanzia alcuna di avveramento.

L'Offerente non può, per espressa previsione di legge, distribuire utili fin tanto che manterrà lo status di startup innovativa,

Per l'informativa contabile completa si rimanda al bilancio dell'esercizio 31.12.2016 presente sul Portale Investi-Re nel box relativo al progetto di Pelleossa S.r.l. accessibile tramite il seguente collegamento ipertestuale [http://www.investi-re.it/wp-content/uploads/2017/10/Bilancio\\_esercizio\\_31\\_12\\_2016.pdf](http://www.investi-re.it/wp-content/uploads/2017/10/Bilancio_esercizio_31_12_2016.pdf).

#### c) Organi sociali e CV degli amministratori e del personale

La società Offerente è attualmente amministrata, fino alla data di approvazione del bilancio 2016, da un unico amministratore, Elmi Paolo, 58 anni, nato a Bologna (BO) il 26/06/1959, dalla nascita della società ricopre l'incarico di Amministratore Unico e Legale Rappresentante e da un membro nominato non esecutivo.

Il fondatore e socio di maggioranza di Pelleossa srl, Paolo Elmi, ha studiato presso l'Università di Bologna laureandosi in Scienze della Comunicazione con una tesi in Design. Nella stessa città ha poi lavorato per circa un decennio all'interno di alcuni studi di architettura come progettista e direttore di cantiere impiegandosi in attività molto eclettiche che spaziano dall'urbanistica al design di arredi. Ha perfezionato studi topologici sulle maglie poligonali da cui ha sviluppato progetti e studi sulle pavimentazioni e sulla geometria dei poliedri. Inoltre ha sviluppato e brevettato sistemi costruttivi edili e vari modelli di giocattoli come puzzle tridimensionali ed diversi brevetti tecnologici per alcune società nazionali. Attualmente è titolare di una decina di brevetti tra nazionali ed internazionali.

La compagine sociale, alla data di pubblicazione della presente Offerta, è composta da n.3 soci (persone fisiche) come da visura camerale accessibile tramite il seguente collegamento ipertestuale <http://www.investi-re.it/wp-content/uploads/2017/10/Visura-Pelleossa-Srl.pdf>

### 4). INFORMAZIONI SULL'OFFERTA

#### a) Condizioni generali dell' Offerta

La presente Offerta pubblica di quote rappresentative del capitale sociale deliberato di Pelleossa S.r.l., viene effettuata esclusivamente attraverso il Gestore del portale on line per la raccolta di capitali di rischio da parte di start-up innovative denominato Investi-Re, visitabile al link "<http://www.investi-re.it>", regolarmente autorizzato ed iscritto nella Sezione ordinaria dell'apposito Registro tenuto della CONSOB.

L'Offerta condotta sul sito "Investi-re.it" è rivolta a sottoscrittori, persone fisiche (maggioresse) e giuridiche, residenti (o giuridicamente rappresentate) in Italia, che siano investitori Privati o investitori Professionali, così come definiti dal D.Lgs 58/98 del TUF ("Testo unico della Finanza"), questi ultimi d'ora innanzi definiti, collettivamente, "Investitori Qualificati".

#### **b) Strumenti finanziari oggetto dell' Offerta**

La presente Offerta prevede l'opportunità per gli investitori di sottoscrivere quote del capitale sociale della società Emittente Pelleossa S.r.l., emesse ai termini e alle condizioni di cui al verbale adottato dall'Assemblea dei soci in data 16/10/2017 (Si invita a prendere visione del successivo paragrafo f della presente sezione, nonché delle relative Delibere Assembleari presenti nella sezione "Documenti" del box relativo al progetto di Pelleossa S.r.l. pubblicato sul Portale accessibile tramite il seguente collegamento ipertestuale [http://www.investi-re.it/wp-content/uploads/2017/10/Verbale-revisione\\_statuto- auc.pdf](http://www.investi-re.it/wp-content/uploads/2017/10/Verbale-revisione_statuto- auc.pdf) in conformità all'Atto istitutivo.

Detta Assemblea prevede la possibilità di Offerta a terzi anche tramite portali on-line per la raccolta di capitali di rischio. Le nuove quote rivenienti dall'aumento di capitale dell'Offerente saranno sottoscrivibili mediante versamento per intero del corrispondente valore nominale e del relativo sovrapprezzo:

L'Offerta prevede il collocamento al pubblico di quote per una raccolta complessiva deliberata di Euro 240.900,00 di cui valore nominale 3.300 Euro, con proporzionale sovrapprezzo di complessivi Euro 237.600.

Obiettivo minimo da raggiungere per la validità dell'aumento di capitale di Euro 40.150,00 (parte inscindibile dell'aumento di capitale), di cui 550 € di valore nominale e 39.600 € a titolo di sovrapprezzo.

I diritti connessi alla qualifica di Startup innovativa. Sono regolamentati dal vigente Statuto sociale (e in mancanza dal Codice Civile) sempre reperibile nel fascicolo informativo completo presente sul sito "Investi-re.it" accedendo come utente investitore dal relativo box progetto. Si invita a prendere visione della relativa delibera del Consiglio d'Amministrazione presente nella sezione "altri documenti" del box progetto Pelleossa S.r.l. "pubblicato sul sito "Investi-re.it".

Si rammenta che, ai sensi dell'art. 29 del D.L. 179/2012, c.d. "Decreto Crescita bis, convertito con la legge 221/2012", sono riconosciute delle agevolazioni fiscali in capo ai soggetti (persone fisiche o giuridiche) che investono nel Capitale Sociale di startup innovative. Si invita a tal fine a visitare la sezione del portale "Investi-re.it" alle pagine "agevolazioni" e "normativa" per un approfondimento.

La valutazione del prezzo degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta è stata eseguita dall'Offerente secondo i criteri esposti nel Business Plan (vedi pag. 49 del Business Plan accessibile tramite il seguente collegamento ipertestuale [http://www.investi-re.it/wp-content/uploads/2017/10/Business\\_Plan.pdf](http://www.investi-re.it/wp-content/uploads/2017/10/Business_Plan.pdf)) ed è stata ritenuta congrua dall'amministratore e dall'Assemblea dei soci di Pelleossa S.r.l.

#### **c) Condizioni per il perfezionamento dell'Offerta**

Ai fini del perfezionamento dell'offerta sul portale è obbligatoria la sottoscrizione di una percentuale almeno pari al 5% degli strumenti finanziari complessivamente sottoscritti, da parte di investitori professionali o da fondazioni bancarie o da incubatori certificati di start-up innovative, come indicato all'art. 24 co. 2 del Regolamento Consob 18592/2013. Non addivenendosi a tale circostanza entro il termine finale per la raccolta stabilito dall'apposita delibera del Consiglio di Amministrazione dell'emittente, l'aumento non avrà luogo e le eventuali azioni sottoscritte saranno integralmente rimborsate agli investitori senza aggravio di spese, né riconoscimento di interessi o penali, entro 20 giorni lavorativi dal termine ultimo stabilito per l'adesione.

Al momento di pubblicazione della presente offerta non è stata ancora sottoscritta la percentuale minima obbligatoria riservata agli investitori professionali, o fondazioni bancarie, o incubatori certificati di start-up innovative.

Le informazioni relative allo stato delle adesioni alla presente Offerta saranno rese in forma sintetica, comprensibile e disponibile a tutti i visitatori del sito, nel box progetto dedicato alla presente Offerta all'indirizzo "<http://www.investi-re.it/project/pelleossa>". L'aggiornamento dei dati sarà effettuato, a cura del Gestore, entro le 24 ore dal ricevimento della conferma di perfezionamento d'ordine ricevuto dalla banca presso la quale l'Emittente ha aperto il c/c vincolato destinato alla raccolta

#### **d) Diritto di Co-vendita (Tag alone) e di Trascinamento (Drag Alone).**

In ragione della mancanza di un mercato "secondario" per la successiva negoziazione delle quote oggetto della presente Offerta (es. borsa valori o altri sistemi di negoziazione multilaterale), in osservanza alle specifiche prescrizioni regolamentari (art. 24 co.1 lett. a Reg. CONSOB 18592/2013), l'Offerente ha provveduto all'adeguamento del proprio Statuto Sociale, anteriormente alla pubblicazione della presente Offerta, inserendo una specifica clausola in favore degli investitori che abbiano acquistato o sottoscritto strumenti finanziari offerti tramite portale che prevede il diritto di covendita delle proprie partecipazioni nel caso in cui i soci di controllo, successivamente all'offerta, trasferiscano direttamente o indirettamente il controllo della società a terzi.

Tale clausola è inserita all'articolo 7 BIS, paragrafo B. dello Statuto e prevede, in sintesi, l'obbligo - a pena di inefficacia di tutta l'operazione di trasferimento - da parte del cessionario della quota di controllo di acquistare, alle medesime condizioni economiche, anche le partecipazioni di minoranza, tra cui quelle degli investitori che partecipano alla campagna di Equity Crowdfunding (diritto di "co-vendita" o "Tag Along").

Per completare il quadro informativo, si ritiene opportuno evidenziare in questa sede anche la previsione di cui all'articolo 7 bis dello Statuto, in virtù del quale, qualora ricorrano i presupposti per l'esercizio del diritto di co-vendita e siano decorsi i termini indicati all'articolo 7 bis senza che i soci aventi diritto abbiano esercitato il diritto di prelazione o il diritto di co-vendita, il socio di controllo avrà il diritto di pretendere dal socio di minoranza il "diritto di Drag-Along" o "diritto di trascinarsi", e il socio di minoranza assume l'obbligo nei confronti del socio di controllo di trasferire anche tutte le proprie quote ai medesimi termini e condizioni ai quali verrebbero cedute le quote del socio di controllo e a fronte del contestuale pagamento del medesimo prezzo.

Si invitano gli investitori a visionare lo statuto sociale per prendere conoscenza dei termini e delle modalità di esercizio del diritto di co-vendita e del diritto di trascinarsi.

Non sono previsti patti di riacquisto né altre clausole di salvaguardia a favore degli investitori.

#### **e) Delibera di aumento di capitale**

In data 16 ottobre 2017 la Società ha deliberato di aumentare il capitale sociale di Euro 3.300,00 (tremilatrecento virgola zero zero) portandolo dagli attuali Euro 10.000,00 (diecimila virgola zero zero) ad Euro 13.300,00 (tredicimilatrecento virgola zero zero), offrendo il deliberato aumento, previa rinuncia al diritto di opzione da parte dei soci, a terzi non soci vista l'esigenza della società di munirsi dei mezzi finanziari necessari per il raggiungimento dell'oggetto sociale, mediante la previsione, in quest'ultimo caso di un sovrapprezzo di Euro 72,00 (settantadue virgola zero zero) per ogni Euro 1,00 (uno virgola zero zero) di aumento di capitale sottoscritto per complessivi (capitale più sovrapprezzo) Euro 240.900,00 (duecentoquarantamilanovecento virgola zero zero) da distribuirsi in proporzione all'aumento sottoscritto entro il termine di 180 (centottanta) giorni a partire dalla pubblicazione on-line dell'offerta.

Tale aumento è inoltre da considerarsi sin d'ora inscindibile per la somma di Euro 550,00 (cinquecentocinquanta virgola zero zero) in linea capitale e scindibile per la restante somma; pertanto il capitale sociale verrà aumentato fino all'importo sottoscritto alla detta data se tale aumento sarà stato sottoscritto almeno per la somma di Euro 550,00 (cinquecentocinquanta virgola zero zero) in linea capitale con versamento della somma complessiva di Euro 40150,00 (quarantamilacentocinquanta virgola zero zero) (capitale più sovrapprezzo).

Con il termine "inscindibile" si intende riferirsi all'importo minimo di raccolta da raggiungere ai fini dell'efficacia dell'aumento di capitale: se la raccolta complessiva resterà al di sotto della soglia di inscindibilità l'aumento di capitale non potrà considerarsi perfezionato (è, in altre parole, soggetto alla condizione sospensiva del raggiungimento dell'intera soglia di inscindibilità), non avrà luogo alcuna iscrizione a libro soci, e i versamenti effettuati dagli investitori in esito alla sottoscrizione delle quote saranno restituiti agli stessi senza addebito di spese né riconoscimento di interessi o penali, entro 15 giorni dalla data del termine dell'Aumento di Capitale.

Dopo avere raggiunto l'obiettivo minimo di raccolta costituito dalla soglia di inscindibilità di Euro 40.150 (per capitale e sovrapprezzo) lo stesso Aumento di Capitale diventa "scindibile": ciò significa che tutte le sottoscrizioni degli investitori, una volta perfezionate sopra i 40.150 €, con il bonifico effettuato sul conto indisponibile destinato all'Offerta, sono immediatamente valide (fatto salvo, ovviamente, il verificarsi della condizione della sottoscrizione del 5% degli strumenti offerti da parte di un Investitore Qualificato, prevista dall'articolo 24 del Regolamento per il buon esito complessivo dell'offerta) ed efficaci dal quindicesimo giorno successivo alla data di positiva conclusione dell'Offerta.

A fronte della sottoscrizione e versamento del capitale sociale ai nuovi soci sottoscrittori verranno attribuite:

(i) quote di categoria "A" a fronte di una sottoscrizione di una quota dal valore nominale di Euro 110,00 (centodieci virgola zero zero) oltre al relativo sovrapprezzo per un importo totale di almeno Euro 8.030,00 (ottomilatrenta virgola zero zero);

(ii) quote di categoria "B" a fronte di una sottoscrizione di una quota inferiore a nominali Euro 110,00 (centodieci virgola zero zero) oltre al relativo sovrapprezzo quindi per un importo totale inferiore ad Euro 8030,00 (ottomilatrenta virgola zero zero);

(iii)

#### **f) Lotto minimo**

Euro **400,00** di cui nominali Euro 5,48 Euro nominali e 394,52 Euro di sovrapprezzo

#### **g) Data di scadenza dell' Offerta**

Gli investitori potranno aderire all'Offerta entro il **31/01/2018**.

La data di Chiusura dell'Offerta potrebbe essere modificata dall'organo amministrativo: in particolare, l'organo amministrativo si riserva la facoltà di estendere la Data di Chiusura dell'Offerta (entro il limite massimo costituito dal termine di chiusura dell'Aumento di Capitale deliberato dall'assemblea di 180 giorni dalla data di pubblicazione on-line dell'Offerta sul Portale), o, successivamente al raggiungimento della soglia di inscindibilità dell'Aumento di Capitale, di anticiparla. Le eventuali variazioni della data di Chiusura dell'Offerta saranno portate a conoscenza degli investitori tramite avviso opportunamente evidenziato sul Portale [www.investi-re.it](http://www.investi-re.it) nel box relativo al Progetto.

#### **h) Superamento del limite massimo della raccolta**

Tutti gli ordini eventualmente pervenuti da potenziali investitori una volta superato l'ammontare deliberato dall'Assemblea e complessivamente offerto non potranno essere presi in considerazione. Non è previsto il ricorso all'istituto del "riparto". Il criterio di preferenza utilizzato nell'assegnazione degli strumenti finanziari agli investitori diversi dagli Investitori Qualificati di cui al successivo punto b), in caso di concorrenza di più ordini di investimento di più sottoscrittori è quello dell'ordine cronologico di inserimento dell'ordine sul Portale, rappresentato dalla marca temporale assegnata in automatico dal sistema di gestione all'ordine di investimento. In caso di parziale incapienza dell'importo residuo disponibile rispetto all'ammontare dell'ultimo ordine di investimento, si procederà ad una riduzione proporzionale dell'ammontare dell'investimento, dando di quanto sopra opportuna comunicazione all'investitore.

#### **i) Ordini di investimento "inevasi"**

In assenza della necessaria provvista oltre il termine di esercizio del diritto di ripensamento di cui al codice del consumo (14 gg dalla data di inserimento dell'ordine) il Gestore si riserva la facoltà di valutare se ritenere o meno annullato l'ordine dell'investitore inadempiente, dando, eventualmente, allo stesso comunicazione scritta dell'avvenuto annullamento.

#### **j) Commissioni applicate all'investitore**

Non sono previsti costi o commissioni posti a carico dell'investitore da parte di "Investi-re.it" per la propria attività, ivi inclusa, la produzione e la successiva trasmissione alla banca, degli ordini relativi alla presente Offerta. I costi per gli investitori potrebbero eventualmente derivare dai rapporti intercorsi con il proprio istituto di credito (ad es. costo per l'effettuazione del bonifico, ecc.) La remunerazione di "Investi-re.it" è interamente a carico dell'Emittente in caso di esito positivo della raccolta.

#### **k) Indicazione delle Banche e Imprese di investimento cui saranno trasmessi gli ordini**

Il Banco BPM S.p.A, gruppo bancario con sede legale in Milano, Piazza Meda,4 identificata dal codice fiscale, numero di partita Iva ed iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 09722490969 (d'ora innanzi, la 'Banca') è la banca cui saranno trasmessi gli ordini.

Gli ordini di adesione validamente formati sul Portale saranno inoltrati alla Banca, entro le ore 11.00 (da verificare con il Banco) del giorno lavorativo successivo mediante fascicolo elettronico cumulativo comprendente tutti gli ordini pervenuti entro le ore 24.00 del giorno lavorativo precedente. A ciascun ordine sarà attribuita in automatico, all'atto della sua generazione, una marca temporale idonea a certificarne l'ordine cronologico di emissione.

#### **l) Assenza di conflitti di interesse del Gestore con la Banca.**

Il Banco BPM SpA cura esclusivamente il perfezionamento degli ordini secondo le prescrizioni del Regolamento e non prende parte in alcun modo al processo di collocamento degli strumenti finanziari di Pelleossa S.r.l. né percepisce compensi o commissioni da Pelleossa S.r.l. né dal Gestore per il collocamento in oggetto. Non si ravvisano in capo alla Banca elementi di conflitto d'interesse attuale o potenziale con il Gestore, l'Offerente e gli Investitori.

#### **m) Valutazione di Appropriatezza dell'operazione di investimento**

L'art 17 del Regolamento Consob 18592 stabilisce che le modalità e la tempistica di esecuzione degli ordini sono differenti a seconda che si tratti di una sottoscrizione di importo "sotto soglia" (ovverosia inferiore a € 500,00 per le persone fisiche e inferiore a € 5.000,00 per le persone giuridiche, e senza il contemporaneo superamento dei limiti annuali previsti dal decreto Consob rispettivamente pari a € 1.000,00 per le persone fisiche ed a € 10.000,00 per le persone giuridiche) oppure di importo "sopra soglia" (ovverosia pari o superiore a € 500,00 per le persone fisiche e pari o superiore a € 5.000,00 per le persone giuridiche).

Nel caso di ordine "sotto soglia" l'investitore, previo completamento della procedura di compilazione del medesimo ordine on line sul portale Investire.it, potrà eseguire direttamente il bonifico dal proprio c/c su quello intestato all'emittente come sopra identificato. L'ordine si perfeziona con il buon esito del bonifico salva la concorrenza con gli altri sottoscrittori per il caso di overfunding (sottoscrizione delle ultime azioni disponibili), determinata dalla marca temporale assegnata in sede di conferma ordine, attribuita in automatico dal server del Gestore.

Nel caso di investimento "sopra soglia" l'investitore (se non già munito) dovrà - precedentemente alla compilazione dell'ordine on line sul portale del Gestore - aprire un c/c con annesso "rapporto di investimento" presso una qualsiasi agenzia o filiale del Banco Popolare (l'elenco completo degli sportelli è presente sul sito <http://www.bancobpm.com> consultabile all'indirizzo <http://www.bancobpm.com/cerca-filiale/> ) ai fini del rispetto della disciplina Mifid obbligatoriamente prevista a sua tutela. In tale caso il perfezionamento dell'investimento avviene direttamente presso la filiale prescelta del Banco Popolare

#### **n) Modalità e la tempistica di esecuzione degli ordini.**

L'ordine si perfeziona con il buon esito del bonifico salva la concorrenza con gli altri sottoscrittori per il caso di 'overfunding'.

In caso di ordini ricevuti e bonificati ma non perfezionabili per il caso di 'overfunding', le somme relative saranno retrocesse all'investitore sul medesimo c/c da cui è stato eseguito il bonifico, entro 15 giorni lavorativi senza alcun addebito di spesa da parte del Gestore e senza il riconoscimento di interessi o penali.

In caso di ordini ricevuti e bonificati ma non perfezionabili per il caso di 'overfunding', le somme relative saranno retrocesse all'investitore sul medesimo c/c da cui è stato eseguito il bonifico, entro 15 giorni lavorativi senza alcun addebito di spesa da parte del Gestore e senza il riconoscimento di interessi o penali.

#### **o) Conto indisponibile destinato all'Offerta.**

Il c/c vincolato destinato all'Offerta di Pelleossa S.r.l. è stato acceso presso la Filiale del BANCO BPM Agenzia n. 1 di Massa situata in Via Dorsale n. 10 ed è individuato dal seguente codice IBAN: IT22C05 0341 3653 0000 0000 1949.

#### **p) Restituzione dei fondi.**

Si rammenta che, ai sensi dell'articolo 13 comma 5 del Regolamento, è assicurato all'investitore non professionale, senza alcuna spesa, il diritto di recesso. Tale diritto deve essere esercitato entro sette giorni decorrenti dalla data dell'ordine di adesione tramite comunicazione scritta rivolta all'indirizzo email [revoca\\_recesso@investi-re.it](mailto:revoca_recesso@investi-re.it). Parimenti, all'investitore non professionale che corrisponda alla definizione di "Consumatore" data dal Codice del Consumo, ai sensi degli artt. 67-duodecies e 67-septiesdecies del Codice stesso, è anche riconosciuto il diritto di ripensamento da esercitarsi entro 14 giorni dalla data dall'ordine tramite comunicazione telematica all'indirizzo email [ripensamento@investi-re.it](mailto:ripensamento@investi-re.it).

L'investitore non professionale ha, inoltre, diritto di revoca dell'ordine nel caso in cui, tra il momento dell'adesione e la chiusura dell'offerta sopravvenga un fatto nuovo o sia rilevato un errore materiale concernente informazioni presenti sul Portale, che siano atti ad incidere sulla decisione d'investimento. In tal caso la comunicazione scritta inerente all'esercizio del diritto di revoca deve essere inviata all'indirizzo email [revoca\\_recesso@investi-re.it](mailto:revoca_recesso@investi-re.it).

In tutti i casi le somme bonificate saranno retrocesse a cura della Banca presso cui è acceso il c/c vincolato intestato all'Offerente entro 15 giorni lavorativi dalla richiesta legittimamente effettuata, senza addebito di spese né riconoscimento di interessi o penali.

Per qualsiasi caso di mancato perfezionamento della presente offerta, gli strumenti finanziari eventualmente sottoscritti saranno integralmente rimborsati agli investitori senza aggravio di spese, né riconoscimento di interessi o penali, entro 15 giorni lavorativi dal termine ultimo stabilito per l'adesione.

#### **q) Termini e condizioni per il pagamento e l'assegnazione degli strumenti finanziari**

I versamenti relativi alle sottoscrizioni effettuate sul Portale relativamente all'Offerta sono efficaci dal quindicesimo giorno successivo alla data di positiva conclusione dell'Offerta: con la predetta decorrenza il nominativo dell'investitore sarà, quindi, iscritto nel libro soci di Pelleossa S.r.l. E sarà effettuata apposita comunicazione al Registro Imprese a cura del suo organo amministrativo. Una visura camerale attestante la nuova compagine sociale sarà resa tempestivamente consultabile nel sito internet di <http://www.pelleossa.com>.

Il termine per il pagamento degli ordini da parte degli investitori è di 14 giorni successivi alla data di generazione dell'ordine di investimento sul portale del Gestore. Decorso tale termine l'ordine si considera 'inevaso' a seguito dell'inadempimento dell'investitore e potrebbe essere soggetto ad annullamento, secondo la valutazione del Gestore.

**r) Informazioni sui potenziali conflitti di interesse connessi all'Offerta**

Il Gestore ha prestato all'Offerente una assistenza esclusivamente tecnica ai fini della pubblicazione sul Portale della documentazione relativa all'Offerta e alla data del presente documento informativo si precisa che non intercorrono altri rapporti contrattuali tra Pelleossa S.r.l. e il Gestore al di fuori di quello che riguarda la conduzione dell'Offerta sul Portale, che prevede un corrispettivo esclusivamente in caso di successo.

Alla data di emissione del presente documento non risulta, inoltre, avviato alcun rapporto tra Offerente e Investitori Qualificati. Per quanto consta, dunque, non sussiste un conflitto di interessi né in capo al rapporto Gestore/Offerente (inclusi i singoli esponenti aziendali) né in quello Offerente/Investitore professionale.

**s) Informazioni sullo svolgimento da parte dell'Offerente di offerte aventi il medesimo oggetto su altri portali.**

Si precisa che l'Offerente conduce l' Offerta al pubblico dei propri strumenti finanziari esclusivamente sul portale [www.Investi-re.it](http://www.Investi-re.it)

**t) Legge applicabile e foro competente.**

Alla presente offerta si applica la legge italiana e per ogni eventuale controversia si elegge il foro di Milano.

**u) Lingua/e in cui è comunicata l'offerta.**

Ogni informazione relativa all'offerta è comunicata in lingua italiana fatto salvo l'impiego di alcuni termini o locuzioni di uso comune espressi in lingua straniera quando ritenuti utili per meglio specificare ed esprimere i concetti esposti.

## **5. INFORMAZIONI SUGLI EVENTUALI SERVIZI OFFERTI DAL GESTORE DEL PORTALE CON RIFERIMENTO ALL' OFFERTA**

Con riferimento alla presente offerta, il Gestore non offre ulteriori servizi né all' Emittente né agli investitori al di fuori di quelli previsti dalla regolamentazione vigente in ordine alla sua qualità di Gestore del Portale.

Il presente documento informativo è conforme alle prescrizioni dell'ALLEGATO 3 del Regolamento CONSOB 18592/2013 e fa parte integrante della più completa informativa disponibile nell'apposito box progetto "Pelleossa S.r.l." pubblicato sul portale Investi-re all'indirizzo [www.investi-re.it](http://www.investi-re.it).