



L'utente legga con attenzione quanto segue.

PREMESSO CHE:

1. F&P Merchant S.r.l. è una società di Advisory che dispone della necessaria esperienza e competenza per assistere le Società anche nel percorso autonomo di avvicinamento ai mercati finanziari (ove ciò sia consentito dalla normativa di tempo in tempo vigente) con tassativa esclusione di ogni e qualsiasi attività posta sotto riserva di Legge, con particolare riferimento:
 - a. alla predisposizione e/o alla revisione della necessaria documentazione afferente la strutturazione e/o l'emissione degli Strumenti Finanziari, ivi compresi il *business plan* e l'eventuale *info-memo*,
 - b. alla predisposizione dei documenti afferenti il Regolamento dell'Emissione (ad es. Documento di Ammissione e Regolamento di Emissione),
 - c. all'assistenza nella ricerca di eventuali intermediari vigilati collocatori o di eventuali Sponsor, ove essi siano necessari in base alla normativa di tempo in tempo vigente,
 - d. alla gestione documentale dei rapporti, per delega dell'Emittente, con (1) l'ente preposto alla dematerializzazione degli Strumenti finanziari (ad es. Monte Titoli S.p.A.), (2) al rilascio dei necessari codici identificativi degli Strumenti Finanziari (ad es. il servizio FEAT di Banca d'Italia per il rilascio del codice ISIN), (eventualmente anche in qualità di "Centro Servizi"), (3) con i mercati di quotazione degli Strumenti Finanziari (ad es. Borsa Italiana S.p.A.), e (4) con la Banca incaricata dei pagamenti e del regolamento delle partite contabili (beninteso in questo caso ad esclusione di qualsiasi attività soggetta a riserva di Legge),
 - e. all'assistenza nell'organizzazione degli incontri (ad esclusione delle attività poste sotto riserva di Legge), con gli Investitori Professionali per il supporto logistico e/o tecnico ivi comprese le eventuali attività didattiche a favore della Società anche in ordine alla gestione della comunicazione nonché alle comuni tecniche di *public speaking* utilizzabili anche nei c.d. *road show*.
2. L'area riservata (areariservata.frigioliniandpartners.it) è una piattaforma web, accessibile anche dall'indirizzo www.fepmerchant.it, di proprietà di F&P Merchant S.r.l.
3. L'area riservata consente ai Clienti ed agli Utenti di operare con le funzionalità ivi presenti tra le quali il preescreening e le dataRoom, nei limiti attribuiti in base ai rispettivi profili autorizzativi.
4. Il Cliente per F&P Merchant è l'Azienda che intende avvicinarsi ai mercati dei capitali (ove consentito dalla normativa di tempo in tempo vigente), con particolare riferimento ai nuovi strumenti c.d. di finanza innovativa, ivi compresi i c.d. "minibond" e le "obbligazioni" o altri "Strumenti finanziari di debito".
5. L'Utente è il soggetto registrato (anche appartenente alla Filiera Multidisciplinare di F&P Merchant S.r.l.), interessato alle informazioni presenti nell'area riservata, conferite dal Cliente o più genericamente consultabili sulla piattaforma nell'ambito delle attività di cui ai punti 1 e 3 che precedono, con lo scopo di conoscere e valutare l'azienda Cliente o Potenziale Cliente, con specifico riferimento alla strutturazione di uno strumento finanziario da parte del Cliente per la raccolta di finanziamenti sul mercato.
6. Il Soggetto che si registra nell'area riservata, sia esso Cliente e/o Utente ("Il Soggetto Registrato"), dichiara che intende utilizzare, come in effetti utilizza, l'area riservata di F&P Merchant in qualità



di **Cliente o Potenziale Cliente**, fruendo delle sue piene funzionalità, con particolare riferimento al servizio di consulenza in materia di costruzione di strumenti di debito per le PMI; o di Utente interessato a valutare le informazioni consultabili in piattaforma, in particolar modo la documentazione afferente la costruzione di Minibond e di strumenti di debito.

7. F&P Merchant intende (i) proteggere dalle attività non autorizzate e dalla loro divulgazione le informazioni presenti a qualsivoglia titolo sull'area riservata, in particolare quelle di carattere confidenziale ("Informazioni Confidenziali"), nonché (ii) evitare che il Soggetto Registrato al quale sono state concesse le credenziali di accesso all'area riservata per potervi operare, utilizzi la navigazione sull'area riservata stessa per motivazioni diversi dal semplice ed effettivo interesse al conferimento/consultazione delle Informazioni (lo "Scopo Autorizzato"), (iii) evitare da parte del Soggetto Registrato comportamenti che si configurino come concorrenza sleale e/o che abbiano finalità distrattiva della Clientela di F&P Merchant, e della sua controllata al fine di ritrarvi direttamente o indirettamente un profitto anche non monetario e/o un interesse economico diversi dalla mera consultazione delle evidenze pubblicate sull'area riservata ed afferenti le pratiche già concluse per pura esigenza statistica, didattica e/o informativa. A titolo di esempio non limitativo né esaustivo: appropriarsi delle anagrafiche dei Clienti o dei Potenziali Clienti prendendo visione e/o analizzando la tipologia di informazioni da essi caricate nella VDR,, la distrazione (o anche solo il tentativo di distrazione) della Clientela o potenziale Clientela di paternità di F&P Merchant ("Distrazione della Clientela") mediante formulazione di una proposta di realizzare consulenza analoga su Strumenti Finanziari, in concorrenza con quelli contrattualizzati da F&P Merchant o dalla sua controllata con il proprio Cliente, le cui informazioni sono raccolte sull'area riservata, ed analizzate dall'Utente distraente per realizzare finalità diverse da quelle per le quali si è registrato ed ha sottoscritto le condizioni e i termini del servizio per l'utilizzo dell'area riservata con F&P Merchant. Sempre a titolo di esempio non limitativo né esaustivo, costituisce fattispecie di concorrenza sleale e distrazione della Clientela di F&P Merchant l'accesso dell'Utente al Portale con finalità di creazione di elenchi o liste di Clienti desunte dalle informazioni presenti sull'area riservata, al fine di realizzare operazioni volte a proporre al Cliente o potenziale Cliente operazioni della medesima natura di quelle realizzate da F&P Merchant, direttamente e/o per il tramite di soggetti diversi da F&P Merchant e dalla sua controllata, ed ancora l'utilizzo dei dati presenti negli archivi dell'area riservata riguardanti i Clienti presenti sull'area riservata, per finalità diverse da quelle previste ed autorizzate da F&P Merchant sull'area riservata, a solo titolo di esempio non limitativo né esaustivo per realizzare ad esempio il controllo e/o la verifica andamentale periodica del conto economico, della situazione patrimoniale e/o finanziaria di una PMI senza alcun collegamento con le condizioni ed i termini dell'accordo sottoscritto con F&P Merchant, per il solo fatto che tali dati siano comodamente presenti sull'area riservata a conforto di operazione di strutturazione di strumenti di debito e Minibond per conto dei Clienti o potenziali Clienti, ed ancora al fine di effettuare un utilizzo improprio della *data room virtuale* ("VDR") di una PMI eventualmente presente fra le varie funzionalità dell'area riservata, ove in essa siano contenuti dati e/o informazioni di pertinenza di un Cliente o di un Potenziale Cliente ed allorquando entro la VDR vi siano stati depositati i dati e le relative informazioni direttamente o indirettamente connessi con il Cliente o il Potenziale Cliente nell'ambito degli Strumenti Finanziari.
8. Per *Informazioni Confidenziali* si intendono tutte le informazioni di qualsivoglia natura che non siano di dominio pubblico o che non siano state già pubblicamente comunicate dal soggetto cui si riferiscono; la conoscenza da parte di un Utente abilitato a navigare sull'area riservata che sulla stessa è in atto o è in procinto di iniziare la raccolta di informazioni di un Cliente o Potenziale Cliente nonché il dettaglio di tali informazioni, costituisce Informazione Confidenziale;

TUTTO CIO' PREMESSO:

1. Al Soggetto Registrato sull'area riservata è fatto tassativo divieto di porre in essere comportamenti di divulgazione delle Informazioni Confidenziali, di adottare comportamenti di concorrenza sleale a carico di F&P Merchant e/o della sua controllata, di sviare la clientela di F&P Merchant e/o della sua controllata utilizzando la navigazione web in seno all'area riservata come canale informativo e/o di



analisi e/o simulando di nutrire interesse verso le informazioni pubblicate sull'area riservata al solo fine di raccogliere informazioni utili al raggiungimento di scopi diversi dallo Scopo Autorizzato.

2. Tale divieto è operante per mesi 12 (dodici) dal giorno in cui è effettuato l'accesso alle singole Informazioni Confidenziali di un Cliente o di un Potenziale Cliente pubblicate sull'area riservata;
3. Al Soggetto Registrato che adotti comportamenti che contravvengano al divieto di: (i) divulgare le Informazioni Confidenziali, (ii) adottare comportamenti di concorrenza sleale a carico di F&P Merchant e/o della sua controllata, (iii) sviare la clientela di F&P Merchant e/o della sua controllata utilizzando la navigazione web in seno all'area riservata come canale informativo e/o di analisi per scopi diversi dallo Scopo Autorizzato, verrà immediatamente revocata l'Utenza e sarà responsabile dei danni.
4. Il Soggetto Registrato, in relazione alle Informazioni Confidenziali che verranno fornite nell'area riservata si impegna irrevocabilmente anche per le persone a lui collegate (le "Persone Collegate"), intendendosi come tali le loro società, le loro controllate e/o consociate, i rispettivi componenti gli organi sociali, dirigenti, funzionari e dipendenti in generale, nonché i consulenti, a:
 - i. considerare le Informazioni Confidenziali come strettamente riservate e ad adottare tutte le ragionevoli misure finalizzate a mantenerle segrete;
 - ii. utilizzare le Informazioni Confidenziali unicamente nell'ambito dello Scopo Autorizzato;
 - iii. non divulgare le Informazioni Confidenziali a terzi, neppure in parte, fatta eccezione per quanto eventualmente concordato per iscritto con F&P Merchant e/o con la sua Controllata nonché per quanto consentito dal presente Impegno;
 - iv. non utilizzare le Informazioni Confidenziali al fine di indurre funzionari, dipendenti, clienti o fornitori di F&P Merchant e/o della sua controllata a cessare di essere tali.

Gli obblighi di cui al presente accordo di riservatezza non vietano la comunicazione delle Informazioni Confidenziali:

- a) ai componenti i rispettivi organi sociali, ai rispettivi dirigenti, funzionari, dipendenti e consulenti ai quali la conoscenza di tali Informazioni Confidenziali sia necessaria al fine di svolgere le attività necessarie nell'ambito dello Scopo Autorizzato, fermo restando che ciascuna persona che venga così a conoscenza di Informazioni Confidenziali dovrà aderire alle condizioni del presente accordo come se ne fosse parte;
- b) a soggetti terzi diversi da quelli specificati alla precedente lettera a) solo dopo averne ricevuto la autorizzazione scritta da F&P Merchant o dalla sua controllata; sarà comunque obbligo dell'Utente far sottoscrivere a tali persone una dichiarazione di confidenzialità conforme alla presente;
- c) nella misura in cui la divulgazione risponda ad un obbligo di legge o di adempimento a direttive delle Autorità competenti.

Gli obblighi di riservatezza non operano in caso di Informazioni Confidenziali o parti delle stesse che:

1. Siano rese liberamente disponibili alle Parti o alle Persone Collegate da fonte che non siano la F&P Merchant e/o la sua controllata, sempre che esse e le Persone Collegate non siano a conoscenza che detta fonte è vincolata da un accordo di riservatezza con le Parti o da altro obbligo di riservatezza nei loro confronti;
2. Al momento in cui vengono rese note e quindi siano di pubblico dominio;
3. Diventino di pubblico dominio dopo essere state rese note per causa che non costituisca inadempimento delle intese contenute nel presente accordo;
4. Erano già in possesso del destinatario prima della divulgazione;



FRIGIOLINI & PARTNERS
MERCHANT

5. Sono state ricevute dal destinatario per mezzo di un terzo senza alcun obbligo di riservatezza;
6. Vengano divulgate con approvazione di chi ne ha titolarità.

Tutte le Informazioni Confidenziali comunicate restano di proprietà del divulgante e non potranno essere copiate o riprodotte senza l'autorizzazione scritta dello stesso.

Ciascun divulgante garantisce le informazioni che ha il diritto di fornire in base al presente Impegno.

Il Soggetto Registrato riconosce che i danni subiti da un rivelatore a seguito della divulgazione impropria di Informazioni Confidenziali possono essere imprevedibili ed irreparabili; pertanto, la parte lesa ha diritto di ottenere un giusto indennizzo servendosi di qualunque rimedio lecito ritenga opportuno.

Il Soggetto Registrato si impegna, includendo anche soggetti ai quali si estende l'Impegno, a non esercitare nei confronti del Cliente e/o del Potenziale Cliente di F&P Merchant e a non accettare direttamente o indirettamente dallo stesso, sollecitazioni, proposte di tipo commerciale o di altra natura se non nell'ambito dello Scopo Autorizzato per tutto il periodo fissato dall'Impegno.

Salvo il fatto che il Cliente o Potenziale Cliente sia già Cliente del Soggetto Registrato (ad esempio quale emittente di Strumenti Finanziari) o sia dimostrato che il Cliente stava operando su Strumenti Finanziari contemporaneamente con F&P Merchant e allo stesso tempo con il Soggetto Registrato, per concorrenza sleale e comportamento distrattivo della clientela di F&P Merchant posti in essere dal Soggetto Registrato, si intende, a solo titolo di esempio non limitativo né esaustivo, l'evidenza che il Cliente sull'area riservata effettui o abbia effettuato, nei 12 mesi che seguono la data dell'ultimo accesso da parte del Soggetto Registrato, alla sezione dell'area riservata ove sono pubblicati i dati di tale Cliente, una operazione afferente Strumenti Finanziari per il tramite del Soggetto Registrato stesso o delle sua controllante o di una società controllata o collegata.

Ferme restando le condizioni di utilizzo dell'area riservata, al Soggetto Riservato è fatto divieto, di contattare direttamente al telefono, via mail o in presenza, il Cliente o il Potenziale Cliente senza la specifica autorizzazione scritta di F&P Merchant, nonché di condurre trattative extra-area riservata con il Cliente o con il potenziale Cliente e/o proporre al Cliente o al Potenziale Cliente di effettuare altre operazioni su Strumenti Finanziari direttamente con il Soggetto Riservato e o sua controllante, sue controllanti o società ad esso collegate, senza transitare dall'area riservata.

l'Impegno soggiace e deve essere interpretato in base alla legge italiana. Il presente accordo non vale a costituire diritti di esclusiva. Per qualsiasi controversia è competente in via esclusiva il Foro di Genova.