

Cosa significa campagna flash e perché la fate?

Si tratta di una campagna che prevede **un primo traguardo temporale** prima di Natale 2020, che abbiamo chiamato "**Campagna Flash**".

Per chi investe in questa **Campagna Flash** garantiamo l'iscrizione a libro soci entro il 2020 così da usufruire delle agevolazioni fiscali previste per l'anno corrente.

La campagna proseguirà poi senza interruzione fino a naturale scadenza ed a chi interverrà in questa seconda fase si applicheranno le agevolazioni fiscali previste per il 2021.

Si tratta di una modalità decisa per tentare di dare a tutti i soci il massimo dei vantaggi possibili.

Perché non posso investire una cifra "tonda" tipo 10.000 euro?

Normalmente nelle SRL si indica l'importo da investire dopodiché questo viene suddiviso in quote, che possono essere frazionate (es compro 1824,82 quote).

Sealence si è recentemente trasformata in S.P.A. ovvero Società per Azioni e le regole sono quindi leggermente diverse.

In una S.P.A. si comprano azioni che per loro natura non possono essere frazionate. Quindi è possibile acquistare da un lotto minimo di 1.000 azioni e si sale poi di 100 in 100. Essendo il prezzo dell'azione di € 2,82, questo origina dei tagli di investimento che sono sempre multipli di 282,00 euro.

Qual è l'importo minimo di investimento?

L'investimento minimo è stato fissato alla sottoscrizione di 1.000 azioni corrispondenti a euro 2.820,00

L'investimento da diritto alla maturazione dei benefici fiscali?

Sì: le persone fisiche possono detrarre dall'imposta lorda un importo pari al 30% dell'investimento effettuato, mentre le società hanno diritto a una deduzione del 30% dall'imponibile.

Il "Decreto rilancio" del maggio 2020 ha poi introdotto (in alternativa alla detrazione Irpef del 30%) un ulteriore incentivo all'investimento in start-up. Per conferimenti fino a centomila euro, gli investitori possono beneficiare di una detrazione IRPEF pari al 50% dell'investimento, mantenendo tale investimento per un minimo di tre anni.

Tuttavia, è doveroso precisare che il via libera allo sgravio fiscale è subordinato alla pubblicazione del Decreto Attuativo, atteso a breve. Pertanto, nell'attesa, ad oggi rimane confermata l'aliquota al 30%.

Chi investe nella Campagna Flash si applicheranno le agevolazioni previste per l'anno 2020. Fuori dalla Campagna Flash saranno applicate le agevolazioni previste per l'anno 2021.

Che differenza c'è tra quote A, B e C?

Premettiamo che la startup è diventata una SPA, quindi le precedenti **quote** della SRL sono state tutte convertite in **azioni** di identica nomenclatura ed identici diritti. In una SPA è quindi corretto di parlare di **azioni** e non di **quote**. Le Azioni "A" sono quelle assegnate ai soci fondatori, prevedono diritti patrimoniali, diritti di voto ed una prelazione sugli utili distribuibili del 10%. Non vengono più assegnate da anni.

Le Azioni "B", sottoscrivibili a fronte di investimenti pari o superiori a euro 20.022 - corrispondenti a 7.100 azioni - sono come le "A" ovvero prevedono tutti i diritti patrimoniali e il diritto di voto, senza la prelazione agli utili.

Le Azioni "C", sottoscrivibili a fronte di investimenti inferiori a euro 20.022 prevedono tutti i diritti patrimoniali, ma sono prive dei diritti di voto.

Cosa sono i warrant?

I warrant sono strumenti finanziari che danno la facoltà (non l'obbligo) di acquistare una determinata quantità di azioni Sealence scontate del 20% a valere sul pre-money del prossimo "Round B". Sealence offrirà gratuitamente i warrant ai sottoscrittori di nuove azioni, ai primi 300.000 euro di investimenti ricevuti, sulla base della priorità delle richieste di sottoscrizione immesse nel portale.

In che misura ed in che modo verranno assegnati i warrant?

Le assegnazioni avverranno ai primi 300.000 euro di investimento arrivati per tramite della piattaforma e sulla base del numero di azioni sottoscritte:

- 1 warrant per ogni azione di categoria "B" acquistata
- 1 warrant ogni due azioni di categoria "C" acquistate.

Successivamente alla chiusura della campagna standard e trascorsi i termini di legge, si procederà prioritariamente all'assegnazione delle azioni ed all'iscrizione in camera di commercio dei nuovi soci.

A seguire, il CDA procederà alla attenta verifica cronologica degli ordini ricevuti e stilerà l'elenco delle azioni aventi diritto ai warrant. L'elenco sarà sottoposto poi agli organismi interni di controllo ed una volta visionato si procederà a comunicare agli investitori le quantità di warrant eventualmente maturate.

I warrant poi potranno essere esercitati nelle modalità descritte dal relativo regolamento, in occasione del Round B ovvero nelle finestre temporali previste.

Quando i warrant potranno essere convertiti in azioni?

Il warrant non può essere convertito, ma dà diritto ad uno sconto nel momento in cui si sottoscrivono nuove azioni nel prossimo "Round B".

Lo sconto è del 20% sul futuro valore della startup al "Round B" e comunque tutti i warrant dovranno essere esercitati entro il 31 gennaio 2023.

I warrant sono cedibili, quindi può essere ceduti o venduti nel caso in cui non si intenda in futuro sottoscrivere nuovo capitale.

Più avanti saranno attuate delle iniziative da parte di Sealence SpA per agevolare la vendita dei warrant.

Per maggiori dettagli, si prega di prendere visione del regolamento dei warrant pubblicato assieme alla campagna.

Dovrò quindi per forza investire nel Round B?

No, i warrant sono cedibili, quindi monetizzabili nel caso in cui non si intenda investire nel prossimo round, oppure semplicemente scadono.

Come si è arrivati alla valutazione della startup?

Si è scelto di procedere con un iter ispirato alle best practice mondiali.

Si è provveduto a far redigere il piano industriale dalla società Thymos Consulting di Milano, azienda che collabora con Borsa Italiana nella redazione di piani industriali di società quotate al segmento AIM.

Tale piano industriale è stato poi inviato alla società LDP Consulting di Milano specializzata, fra le altre cose, in perizie valutative, che ha svolto una attività di valutazione indipendente a cura della Dott.ssa Monica Di Oronzo, Dottore Commercialista e Revisore Legale, che ha esaminato:

- l'attuale realtà aziendale, team, brevetti, stato di maturazione tecnologica e del progetto
- il mercato in cui essa opera e le dinamiche di crescita previste,
- Il piano industriale, confrontandolo in modo indipendente con analisi e ricerche di mercato riguardanti il settore della nautica
- le risultanze contabili dell'azienda sia di carattere economico che patrimoniale
- le risultanze contabili dei principali competitors ed i loro multipli finanziari

L'intero iter ha comportato oltre 6 mesi di lavoro ed il valore emerso dalla perizia valutativa è stato preso quale base del calcolo del prezzo di emissione delle nuove azioni.

La perizia della dott.ssa Monica di Oronzo è stata giurata ed asseverata in data 24/11/2020 presso il Collegio Notarile di Milano, davanti al Notaio Filippo Laurini e viene allegata alla documentazione sul portale di crowdfunding.

Avevo già delle quote nella SRL, cosa succede se adesso compro delle azioni?

Le quote sono state tutte trasformate in azioni, quindi lei adesso è diventato azionista della SPA, quindi beneficia della maggiore trasparenza nella gestione rispetto ad una semplice SRL.

Se acquista ulteriori azioni, semplicemente fanno cumulo e vedrà quindi incrementare il loro numero.

Quando posso vendere le azioni?

Al momento la società non è quotata in borsa, uno scambio di azioni deriva quindi da una iniziativa personale fra privati cittadini ed il prezzo viene determinato fra chi vende e chi compra.

Nel caso di quotazione su un mercato regolamentato, invece, le azioni potranno essere scambiate liberamente in borsa.