04 / MODELLO CONTRATTUALE

Lettera d’intenti / Term sheet

Schema di discussione per un possibile ingresso in una società italiana: economica non vincolante salvo quanto indicato.

BOZZA DA PERSONALIZZARE E SOTTOPORRE A UN AVVOCATO. Non firmare senza verificare forma societaria, parti, clausole e adempimenti.

Data: [____] | **Progetto:** [____] | **Investitore:** [____] | **Società / founder:** [____]

Regola fondamentale: questa è una **bozza di negoziazione**, non un contratto d’investimento perfezionato. Nessun denaro deve essere versato sulla base del solo modello; closing, quote e diritti richiedono atti e verifiche appropriati.

A. Termini economici proposti — NON VINCOLANTI

1. Struttura

☐ aumento di capitale / sottoscrizione quote ☐ acquisto quote esistenti ☐ altra struttura [____]

2. Importo

Investimento proposto € [_____]; eventuali tranche [_____].

3. Valutazione

Pre-money € [_____]; post-money indicativa € [_____]; quote % post-money stimate [____] e base di calcolo [fully diluted / altra].

4. Utilizzo fondi

Prodotto € [____]; acquisizione clienti € [____]; personale € [____]; circolante € [____]; altro [____].

5. Milestone

Risultati attesi, misurabili e date indicative: [_____]. Le milestone non costituiscono garanzia di risultato.

6. Governance e diritti

Informazioni periodiche, eventuali delibere riservate, diritti di prelazione / co-vendita / trascinamento **da negoziare e verificare**.

7. Consulenza

Se prevista: ruolo [____], ore/mese [____], compenso [____]; contratto servizi separato da investimento.

8. Condizioni al closing

Due diligence soddisfacente, delibere societarie, conformità antiriciclaggio ove applicabile, atti e formalità, assenza di eventi pregiudizievoli significativi [da definire].

B. Clausole procedurali

9. Riservatezza — opzione contrattuale

☐ **Si applica** NDA separato firmato in data [____]. ☐ **Da concordare:** per le informazioni scambiate si negozierà un NDA prima dell'accesso alla data room. Se la prima casella non è selezionata, questo punto non introduce un obbligo autonomo di segretezza.

10. Esclusiva — SOLO SE ESPRESSAMENTE ATTIVATA

☐ **NON prevista**. ☐ **Prevista**: la società si impegna, dal [data] al [data] (massimo concordato [__] giorni), a non negoziare un'operazione sostanzialmente identica con altri potenziali investitori. Perimetro, eccezioni, rimedi e controprestazioni vanno definiti con assistenza legale.

11. Costi

Salvo accordo scritto diverso, ciascuna parte sostiene i propri costi di consulenza, verifica e negoziazione. Nessuna commissione per il buon esito è prevista da questo modello.

12. Natura del documento e legge applicabile

Le sezioni A.1–A.8 non sono vincolanti e non obbligano a investire, vendere quote o concludere l'operazione. La sezione B.9 rileva solo se esiste NDA separato firmato; B.10 è vincolante esclusivamente se la casella "Prevista" è selezionata e il documento sottoscritto; B.11 è vincolante alla sottoscrizione. La legge italiana disciplina le sole obbligazioni eventualmente vincolanti. Resta salva la responsabilità precontrattuale prevista dalla legge.

C. Verifiche e approvazioni

☐ Identità e poteri di firma dei sottoscrittori.

☐ Statuto e cap table; eventuali diritti di prelazione e gradimento.

☐ Valutazione e percentuali post-investimento coerenti con opzioni, convertibili e diluizioni.

☐ Regime fiscale delle parti, formalità notarili, iscrizioni e adempimenti applicabili.

☐ Versione finale degli accordi di investimento e dei patti societari.

Esempio didattico: pre-money € 180.000 + nuovo capitale € 20.000 = post-money teorica € 200.000. Quota teorica investitore = 10%, **solo** se non vi sono altri strumenti o rettifiche. Non trasferisce automaticamente il 10%.

Data e luogo: _____

SOCIETÀ / FOUNDER	INVESTITORE
Firma: _____	Firma: _____
Nome / poteri: _____	Nome: _____

Materiale operativo di carattere generale: non costituisce consulenza d'investimento, invito al pubblico risparmio, attività di intermediazione o garanzia di rendimento. Il modello contrattuale richiede una valutazione legale e fiscale prima dell'utilizzo.