

**Allegato 1**  
**Due Diligence Checklist – Impresa Target<sup>1</sup>**

| N.  | ARGOMENTO                         | DETTAGLIO   |
|-----|-----------------------------------|---|
| 1.  | <b>Data e luogo</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Indicare la data di costituzione della società</li> <li>▪ Indicare luogo della sede legale e/o operativa</li> <li>▪ In caso di società estera che controlli una impresa italiana, indicare la sede di quest'ultima sul territorio italiano e fornire una descrizione sommaria sull'operatività / attività svolta dall'impresa italiana</li> </ul>    |
| 2.  | <b>Presenza geografica</b>        | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Indicare se l'opportunità di investimento è mirata a sostenere progetti nelle Regioni del Mezzogiorno<sup>2</sup> oppure che abbiano già una sede operativa ubicata in tali Regioni</li> </ul>   |
| 3.  | <b>Mercato e settore</b>          | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Descrizione della <i>value proposition</i> della società</li> <li>▪ Approfondimento sul mercato di riferimento (size e key trend in corso e opportunità)</li> </ul>  |
| 4.  | <b>Progetto innovativo</b>        | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Descrizione dell'attività svolta dall'impresa target e del progetto innovativo che si intende avviare o che è già stato avviato (specificando le date di avvio)</li> <li>▪ Approfondimento sull'ambito digital/innovativo del progetto</li> <li>▪ Definizione della problematica / esigenza di mercato che il progetto vuole intercettare</li> </ul> |
| 5.  | <b>Prodotto e Tecnologia</b>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Descrizione del prodotto e i suoi elementi distintivi</li> <li>▪ Stadio di maturità (pre-commercializzazione, post MVP, Beta, etc.)</li> <li>▪ Presenza di IP/Brevetto? Qualora fosse il caso, indicare se in fase di approvazione o <i>granted</i>?</li> </ul>  |
| 6.  | <b>Panorama competitivo</b>       | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Principali competitor nel settore e nella geografia/mercato target</li> <li>▪ Elenco fattori distintivi/vantaggi competitivi</li> </ul>  |
| 7.  | <b>Investimento</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Dimensione complessiva del round e ticket richiesto al Fondo</li> <li>▪ Elenco sintetico delle risorse richieste nel round in questione e modalità di impiego (anche in coerenza con il business plan)</li> </ul>  |
| 8.  | <b>Presenza di co-investitori</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Indicare eventuale presenza di co-investitori e loro natura pubblica o privata</li> <li>▪ Elenco ammontari sottoscritti/impegnati da investitori terzi</li> </ul>  |
| 9.  | <b>Equity Story</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Fornire un dettaglio dello storico degli eventuali round precedenti e relativa valutazione dell'impresa target</li> </ul>  |
| 10. | <b>Principali KPI's</b>           | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Metriche di traction (Crescita fatturato, evoluzione margini, Recurring Revenues)</li> <li>▪ KPI's di business</li> <li>▪ KPI's finanziari (Ricavi, EBITDA, PFN, etc.) e ultimi 2 bilanci</li> </ul>   |

<sup>1</sup> Si precisa che le informazioni richieste dalla presente Due Diligence Checklist dovranno essere trasmesse a CDP Venture Capital SGR per il tramite di un pitch deck

<sup>2</sup> Abruzzo, Basilicata, Calabria, Campania, Molise, Puglia, Sardegna e Sicilia.

## CDP VENTURE CAPITAL SGR S.P.A.

|     |  |   |
|-----|--|---|
| 11. | <b>Business Plan</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ BP sintetico con linee di ricavo per ogni servizio/prodotto negli ultimi tre anni e proiezioni dei prossimi 3-5 anni</li> <li>▪ Tipologia di clienti e numerosità: B2B (large or Small B - corporate o SMEs), B2C, settore specifico etc.</li> <li>▪ Distribuzione (on/offline - diretta o indiretta etc.)</li> <li>▪ Pricing</li> <li>▪ In caso di società estera che controlla un'impresa italiana, specificare Use-of-proceeds per la controllata italiana</li> </ul> |
| 12. | <b>Cap Table attuale</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Fornire ultima cap table disponibile e statuto della società ed eventuali patti parasociali</li> </ul>   |
| 13. | <b>Founding Team e Risorse</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Nominativi e contatti (e-mail e numero di cellulare) dei soci fondatori</li> <li>▪ Background del founding team (CV), con dettaglio esperienze imprenditoriali precedenti</li> <li>▪ Numero di Risorse full time, part time e consulenti esterni</li> </ul>  |
| 14. | <b>DNSH</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Conformità agli orientamenti tecnici sull'applicazione del principio DNSH, come rappresentato nell'Invito (cfr. allegato da restituire compilato e firmato)</li> <li>▪ Codice NACE/ATECO</li> </ul>  |
| 15. | <b>ESG</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Specificare l'eventuale presenza di una policy ESG e fornire informazioni su come l'attività della società contribuisca nel lungo periodo ai temi ambientali, sociali e di governance</li> </ul>   |
| 16. | <b>Titolare effettivo<sup>3</sup></b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Fornire l'indicazione del titolare effettivo, corredandola del documento di identità e codice fiscale del titolare effettivo</li> </ul>  |
| 17. | <b>Conflitto di interessi</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Fornire dichiarazione circa l'assenza di conflitti di interessi con la SGR rispetto all'operazione proposta</li> </ul>   |
| 18. | <b>Privacy</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Sottoscrivere l'informativa privacy</li> </ul>   |
| 19. | <b>Principi di prioritizzazione ed eventuale svolgimento di attività sensibili ai sensi delle normative rilevanti in materia di disabilità</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Sottoscrivere il Modulo dichiarazione principi trasversali</li> </ul>  |
| 20. | <b>Varie ed eventuali</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Eventuali procedimenti e/o contenziosi di qualsivoglia natura (i.e. amministrativa, penale ecc.) pregressi e in corso, in capo alla impresa target, soci e legali rappresentanti e altri componenti dell'organo di governo o del management team</li> <li>▪ Ulteriori informazioni rilevanti nell'analisi</li> </ul>   |

*Nota: le informazioni sopra richieste sono necessarie per un primo screening dell'opportunità di investimento e successivamente in una fase avanzata di analisi la SGR si riserva di poter richiedere ulteriori dettagli.*

<sup>3</sup> Secondo la Normativa Antiriciclaggio 2019, il titolare effettivo è "la persona fisica per conto della quale è realizzata un'operazione o un'attività, ovvero, nel caso di un'entità giuridica, la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano tale entità, ovvero ne risultano beneficiari".