

Elementi essenziali del regolamento sul funzionamento del Comitato di Investimento

Competenze

Il Comitato di Investimento oltre all' esclusiva competenza su tutte le decisioni di investimento e disinvestimento del Fondo è competente ad assumere decisioni, tenuto conto della tipologia e dei vincoli delle risorse pubbliche gestite, anche su tutte le materie attinenti alle modalità e condizioni di tali investimenti e disinvestimenti (prezzo, ripartizione temporale, tipologia di strumento, condizioni sospensive/vincolanti, modalità di exit ed eventuali successive variazioni contrattuali che potranno essere proposte nel corso della partecipazione, ecc.).

Più in generale il Comitato di Investimento deve esprimere i propri indirizzi e/o le proprie decisioni su tutte le questioni attinenti la gestione del Fondo che vengono sottoposte tempo per tempo alla sua attenzione da Ligurcapital.

Modalità di svolgimento dell'incarico

Ligurcapital svolge — a beneficio del Comitato di Investimento — il ruolo di segreteria, cura la parte operativa ed ha la responsabilità dell'istruttoria e, pertanto, di tutte le attività di analisi dei progetti presentati, verificando l'ammissibilità formale della domanda, valutando il merito del progetto secondo i criteri previsti dall'Avviso alle imprese, approfondendo e integrando la documentazione presentata sotto tutti gli aspetti come d'uso nel settore (di business, economico/finanziari, di exit, di team, etc.), interloquendo a tal fine direttamente con i proponenti, i co-investitori ed eventuali soggetti/esperti terzi e curando anche dal punto di vista giuridico gli aspetti regolamentari, di natura sia privatistica sia pubblicistica, riguardanti ciascuna operazione.

Ligurcapital sottopone le proposte di investimento relative allo strumento finanziario al Comitato di Investimento e lo supporta dal punto di vista tecnico e organizzativo, dando corso alle decisioni assunte dallo stesso e sottoscrivendo i contratti di investimento.

Ligurcapital ha la titolarità giuridica dei rapporti con i terzi dello strumento.

Il Comitato di Investimento potrà richiedere a Ligurcapital, sia prima della discussione sia in sede di riunione, ulteriore documentazione, approfondimenti o pareri al fine di poter compiutamente assumere le proprie decisioni.

Il Comitato di Investimento potrà altresì richiedere a Ligurcapital di incontrare, nel corso delle riunioni, i soggetti proponenti o eventuali altri soggetti collegati alle decisioni da assumere.

Ligurcapital svolge, altresì, tutta l'attività di monitoraggio del portafoglio oggetto di investimenti, curando direttamente la gestione ordinaria delle singole partecipazioni e la rendicontazione verso gli enti preposti.

Modalità di svolgimento delle riunioni

Le riunioni del Comitato di Investimento saranno convocate da Ligurcapital in presenza di proposte di delibera da presentare al Comitato stesso. A titolo meramente indicativo, si stima di tenere mediamente una riunione mensile/bimestrale durante *l'investment period* e una riunione a bimestre/trimestre durante il *divestment period*.



La convocazione delle riunioni è inviata da Ligurcapital al Comitato di Investimento tramite posta elettronica almeno cinque giorni prima della data fissata per la riunione, salvo casi di urgenza in cui tale termine è ridotto a tre giorni. Tutto il materiale informativo di supporto alle decisioni da assumere in ciascuna riunione è inviato da Ligurcapital al Comitato di Investimento tramite posta elettronica almeno cinque giorni prima della data fissata per la riunione, salvo casi di urgenza in cui tale termine è ridotto a tre giorni.

Prima di ciascuna riunione, ciascun componente deve formalizzare a Ligurcapital, tramite posta elettronica ed entro due giorni, o un giorno in caso di convocazione d'urgenza, le eventuali situazioni di conflitto di interesse, anche solo potenziali, specificandone adeguatamente le motivazioni. Il componente che si trovi nelle suddette situazioni deve assentarsi dalla riunione ed astenersi dal partecipare alla discussione ed alla relativa votazione. Qualora la situazione di conflitto di interesse, anche potenziale, emerga in sede di riunione, il componente interessato dovrà darne tempestiva evidenza agli altri componenti ed astenersi, dandone atto a verbale.

Il Comitato di Investimento è validamente costituito con la presenza, anche in audio o video conferenza, della maggioranza dei suoi componenti.

Pur in assenza di convocazione, il Comitato di Investimento è comunque validamente costituito con la presenza, anche in audio o video conferenza, della totalità dei suoi componenti, laddove ciascuno si dichiari sufficientemente informato sugli argomenti da trattare e nessuno si opponga alla trattazione degli stessi.

Alle riunioni che si terranno a Genova presso gli uffici di Ligurcapital sarà possibile partecipare fisicamente o in modalità audio o video conferenza. Ligurcapital potrà altresì indicare nella convocazione che la riunione del Comitato di Investimento possa avvenire per consultazione scritta e pertanto in forma totalmente telematica, indicando la procedura da seguire nella convocazione stessa.

Il Comitato di Investimento assume le proprie decisioni a maggioranza.

Per ciascuna riunione formale Ligurcapital provvede a predisporre il relativo verbale che deve essere firmato digitalmente da ciascuno dei componenti presenti entro cinque giorni dalla data di invio da parte di Ligurcapital; decorso tale termine senza che sia pervenuta alcuna richiesta di variazione il verbale sarà considerato approvato anche in assenza della firma.

Il Comitato di Investimento potrà altresì essere consultato informalmente da Ligurcapital su tematiche di particolare rilievo.