

INDAGINE DI MERCATO FINALIZZATA ALL’AFFIDAMENTO DIRETTO DEL SERVIZIO DI ADVISOR STRATEGICO-FINANZIARIO IN MATERIA DI STRUMENTI DI FINANZA ALTERNATIVA CON PARTICOLARE RIFERIMENTO ALL’EQUITY CROWDFUNDING IN FAVORE DI INNEXTA S.C.R.L.

IL DIRETTORE GENERALE

PREMESSO che Innextra S.c.r.l. è la società consortile partecipata dalle principali Camere di commercio italiane, che ha tra le sue finalità statutarie la realizzazione di azioni volte a promuovere l’accesso delle PMI al mercato del credito e ai mercati finanziari, nonché a sostenere lo sviluppo di nuove e più articolate forme di finanza per i sistemi locali (“**Innextra**”);

PREMESSO che Innextra è soggetta all’applicazione delle disposizioni di cui al d.lgs. 36/2023 e s.m.i. (c.d. “**Codice dei contratti pubblici**”) per l’acquisizione di servizi, forniture, lavori e opere, nonché al rispetto dei principi in materia di imparzialità e parità di trattamento e delle disposizioni in materia di trasparenza e anticorruzione;

CONSIDERATO che Innextra realizza, in collaborazione con Camera di commercio di Milano Monza Brianza Lodi, il progetto sperimentale “Accompagnare le imprese all’utilizzo dell’Equity Crowdfunding e della Finanza Complementare” (di seguito, anche, “**Progetto**”);

VISTO che il Progetto ha l’obiettivo di fornire aiuto diretto alle imprese attraverso la costruzione di un percorso di selezione, accompagnamento e pre-analisi di operazioni di finanza strutturata, in ambito equity/debito, con particolare focus nell’equity crowdfunding, secondo un modello suddiviso nelle fasi di: scouting e selezione, analisi e orientamento; raccordo con il mercato; monitoraggio;

CONSIDERATO che Innextra, nell’ambito del Progetto, ha la necessità di individuare un operatore economico in grado di svolgere un servizio di advisor strategico-finanziario in materia di strumenti di finanza alternativa con particolare riferimento all’equity crowdfunding (“**Servizio**”);

RITENUTO quindi rispondente ai principi di pubblicità, trasparenza e parità di trattamento eseguire una preliminare indagine di mercato finalizzata all’individuazione di operatori economici interessati allo svolgimento del Servizio da invitare alla procedura di affidamento diretto ai sensi dell’art. 50, comma 1, lettera b), d.lgs. 31 marzo 2023, n. 36, come meglio specificato dal presente avviso.

AVVISA

- che Innextra intende avviare un’indagine conoscitiva di mercato, mediante l’ausilio di sistemi informatici, improntata ai principi di pubblicità, trasparenza e imparzialità, preordinata a conoscere l’assetto del mercato di riferimento, i potenziali concorrenti, gli operatori interessati all’esecuzione del Servizio, le relative caratteristiche soggettive, le soluzioni tecniche disponibili, le condizioni economiche praticate, al fine di verificarne la rispondenza alle esigenze di Innextra come meglio descritte nel presente avviso (“**Avviso**”);

- che con il presente Avviso non è indetta alcuna procedura competitiva o concorsuale e non sono previste graduatorie di merito o attribuzioni di punteggi;

- che trattandosi di una mera indagine di mercato i potenziali affidatari non possono vantare pretese o diritti di alcuna natura nei confronti di Innextra sull’eventuale e successivo affidamento.

1. Amministrazione aggiudicatrice

Innexta S.c.r.l., via Meravigli n. 9/b, cap. 20123 Milano (MI), telefono 0285154258, PEC: innextascrl@pec.it.

2. Modalità di accesso alla procedura

Il presente Avviso viene condotto mediante l'ausilio di sistemi informatici e l'utilizzo di modalità di comunicazione in forma elettronica. Innexta, nello specifico, utilizza il Sistema di Intermediazione Telematica di Regione Lombardia (di seguito, per brevità, “Sintel” o “Piattaforma” o “Sistema”), gestito dall'Azienda Regionale per l'Innovazione e gli Acquisti – ARIA S.p.A., mediante il quale vengono condotte tutte le fasi inerenti all'indagine di mercato, ossia le fasi di pubblicazione dell'Avviso e di presentazione e individuazione del potenziale soggetto affidatario, oltre che le comunicazioni e gli scambi di informazioni. È possibile accedere alla Piattaforma attraverso il punto di presenza sulle reti telematiche all'indirizzo Internet corrispondente all'URL www.ariaspa.it.

Le modalità tecniche per l'utilizzo di Sintel sono specificate e contenute nel documento allegato “*Modalità tecniche per l'utilizzo della piattaforma Sintel*”, facente parte integrante e sostanziale del presente Avviso. Per specifiche richieste di assistenza sull'utilizzo di Sintel si prega di contattare l'Help Desk di ARIA S.p.A. al numero verde 800.116.738.

La documentazione inerente l'Avviso, in formato elettronico, firmata digitalmente, composta dal presente Avviso comprensivo di allegati, è disponibile su Sintel, ovvero sul profilo internet di Innexta (<http://www.innexta.it>) alla sezione “Amministrazione Trasparente – Bandi di gara e contratti”.

Per la lettura della documentazione firmata digitalmente è necessario dotarsi dell'apposito software per la verifica della firma digitale, rilasciato da certificatori iscritti all'Elenco di cui all'art. 29 del d.lgs. n. 82/2005 e s.m.i., disponibile sul sito <http://www.agid.gov.it>.

3. Oggetto e caratteristiche del Servizio

L'operatore economico sarà chiamato a realizzare un servizio di advisor strategico-finanziario in materia di strumenti di finanza alternativa con particolare riferimento all'equity crowdfunding, mediante la realizzazione delle seguenti attività:

- a) Progettazione e realizzazione di una landing page per la raccolta delle manifestazioni di interesse da parte delle imprese interessate a raccogliere capitali attraverso la finanza alternativa, compresa l'individuazione delle informazioni da raccogliere;
- b) elaborazione di un modello di scoring da utilizzare per la selezione delle imprese;
- c) supporto nell'attività di scouting di imprese che abbiano un elevato potenziale di crescita e un orientamento alla raccolta di capitali tramite la finanza alternativa e organizzazione di colloqui conoscitivi e di approfondimento;
- d) attività di advisory e supporto alle PMI e start up anche attraverso la realizzazione di incontri one to one e di brevi percorsi formativi;
- e) elaborazione di un modello informatizzato da utilizzare per la predisposizione delle schede di valutazione delle imprese;
- f) supporto nell'individuazione dello strumento finanziario più adatto al profilo del progetto e nella predisposizione delle schede di valutazione delle imprese incontrate nonché di analisi sintetiche da fornire alle imprese come feedback;
- g) predisposizione di un form da sottoporre alle imprese per l'indicazione degli operatori economici a cui si vuole che venga condiviso il progetto con descrizione delle principali caratteristiche degli operatori stessi;
- h) coordinamento delle attività finalizzate a facilitare il contatto tra le imprese e gli operatori di mercato, con particolare riguardo all'Equity Crowdfunding, fino al completamento dell'eventuale operazione di raccolta di capitali.

Il conferimento del Servizio in oggetto non comporterà, da parte di Innextra, l'attribuzione di alcun diritto di esclusiva all'eventuale aggiudicatario.

4. Soggetti ammessi

Sono ammessi a partecipare alla presente procedura i soggetti individuati all'art. 65 del D.lgs. n. 36/2023.

5. Requisiti di partecipazione

L'operatore economico interessato dovrà essere in possesso dei seguenti requisiti:

- (i) insussistenza dei motivi di esclusione dalla partecipazione alle procedure pubbliche di affidamento di cui agli artt. 94, 95, 96, 97 e 98, D. Lgs 31 marzo 2023, n. 36;
- (ii) aver maturato un'esperienza minima quinquennale in attività di advisory strategica/operativa in materia di finanza innovativa con particolare – anche se non esclusivo – riguardo all' Equity Crowdfunding;
- (iii) aver maturato un'esperienza minima quinquennale in attività di affiancamento e supporto a PMI, corporate e start up nella fase di predisposizione del business plan e company valuation;
- (iv) avere gestito almeno 30 campagne di equity crowdfunding.

Qualora l'operatore economico sia una persona giuridica dovrà espressamente indicare un professionista chiamato a svolgere il Servizio che collabori stabilmente all'interno dell'organizzazione dell'operatore economico stesso e che sia in possesso dei requisiti di cui ai punti da (ii) a (iv).

Ai fini della partecipazione occorre essere registrati ed iscritti nell'Elenco Fornitori Telematico di Sintel.

Innextra verificherà l'effettivo possesso dei requisiti di cui ai precedenti punti con riferimento all'operatore economico eventualmente individuato quale affidatario, fatta salva ogni ulteriore verifica.

5. Durata dell'affidamento

Il potenziale affidamento avrà una durata massima di 9 mesi a partire dalla data di sottoscrizione dell'incarico e potrà essere rinnovato di ulteriori 9 mesi alle medesime condizioni contrattuali.

6. Importo stimato

L'importo massimo onnicomprensivo stimato per l'esecuzione del Servizio, **per una durata di 9 mesi**, è quantificabile in **Euro 40.000,00**, oltre IVA se dovuta, e comprensivo di altri oneri di legge e di tutto quanto occorrente per il corretto espletamento del Servizio, che potrà essere rinnovato per **ulteriori 9 mesi per ulteriori Euro 40.000,00**.

L'importo complessivo riconosciuto per l'esecuzione del Servizio è suddiviso in una quota parte per la realizzazione delle attività di cui ai punti dalla lettera a) alla lettera g) del precedente art. 3 e l'importo spettante per la realizzazione delle attività di cui alla lettera h) del precedente art. 3, con un obiettivo minimo di almeno 5 imprese che hanno partecipato al percorso per le quali la raccolta di capitali si chiuda con successo durante i 9 mesi di durata del servizio.

Si precisa che tale importo è da considerarsi un elemento stimato ai fini della definizione del valore della procedura.

Eventuali costi sostenuti dall'affidatario (in termini di vitto, alloggio, trasferimenti, trasferte, ecc.) per le risorse umane impiegate nell'espletamento del Servizio sono a carico dell'affidatario medesimo e non sono direttamente rimborsabili da Innextra in quanto sono incluse nel corrispettivo.

7. Modalità di presentazione della documentazione

La documentazione richiesta da Innextra deve essere redatta e trasmessa esclusivamente accedendo alla piattaforma di Sintel ed individuando la Procedura in oggetto, nell'apposita sezione "Procedure", nelle modalità di seguito descritte, **entro il termine perentorio dell'11 giugno 2026, ore 11:00**, pena l'irricevibilità della stessa e comunque la non ammissione.

Innextra si riserva in ogni caso la possibilità di prorogare e riaprire i termini di cui sopra.

L'operatore economico registrato a Sintel accede all'interfaccia "Dettaglio" della presente procedura e quindi all'apposito percorso guidato "Invia offerta" presente sulla Piattaforma.

Si precisa che la documentazione viene recapitata alla stazione appaltante solo dopo il completamento di tutti gli step (da 1 a 5, descritti nei successivi paragrafi) componenti il percorso guidato "Invia offerta". Pertanto, al fine di limitare il rischio di non trasmettere correttamente la propria offerta, si raccomanda all'operatore economico di:

- accedere tempestivamente al percorso guidato "Invia offerta" in Sintel per verificare i contenuti richiesti dalla stazione appaltante e le modalità di inserimento delle informazioni. Si segnala che la funzionalità "Salva" consente di interrompere il percorso "Invia offerta" per completarlo in un momento successivo;
- compilare tutte le informazioni richieste e procedere alla sottomissione dell'offerta con congruo anticipo rispetto al termine ultimo per la presentazione delle offerte. Si raccomanda di verificare attentamente in particolare lo step 5 "Riepilogo" del percorso "Invia offerta", al fine di verificare che tutti i contenuti della propria offerta corrispondano a quanto richiesto dalla stazione appaltante, anche dal punto di vista del formato e delle modalità di sottoscrizione.

Come precisato nel documento allegato "*Modalità tecniche per l'utilizzo della piattaforma Sintel*" (cui si rimanda), in caso sia necessario allegare più di un file in uno dei campi predisposti nel percorso guidato "Invia offerta", ciascuno di questi debitamente firmato digitalmente, dovrà essere incluso in un'unica cartella compressa in formato .zip (o equivalente).

7.1. Documentazione richiesta – primo step

L'operatore economico debitamente registrato a Sintel accede con le proprie credenziali nell'apposita sezione "Invio Offerta" relativa alla presente procedura accedendo al sito internet, all'indirizzo <http://www.ariaspa.it>

Al primo step del percorso guidato "Invia offerta", l'operatore economico dovrà inserire la documentazione richiesta, debitamente compilata e firmata digitalmente, ai sensi e secondo le modalità stabilite dal DPR n. 445/2000, negli appositi campi di seguito riportati:

- a) allegare nell'apposito campo "**Curriculum Vitae**", i curricula dei professionisti chiamati a svolgere il Servizio dal quale emergano le esperienze pregresse in attività simili o analoghe al Servizio richiesto nonché il possesso dei requisiti di cui ai punti da (ii) a (iv) dell'art. 5, specificando i nominativi delle imprese per le quali si è gestita la pubblicazione della campagna di raccolta;
- b) allegare nell'apposito campo "**Relazione illustrativa**", un documento descrittivo/illustrativo dell'operatore economico interessato dal quale sia possibile evincere: (i) la professionalità e l'esperienza pregressa sui temi e le attività oggetto del Servizio (ii) le modalità di esecuzione del Servizio;
- c) allegare nell'apposito campo "**Preventivo**", una quantificazione economica di massima per l'espletamento del Servizio specificando **l'importo dovuto per la realizzazione delle attività di cui ai punti dalla lettera a) alla lettera g) del precedente art. 3 e per la realizzazione delle attività di cui alla lettera h) del precedente art. 3, con un obiettivo minimo di almeno 5 imprese che hanno partecipato al percorso per le quali la raccolta di capitali si chiuda con successo durante i 9 mesi di durata del servizio.** Il preventivo ricevuto si intenderà vincolante per l'operatore economico per un periodo di massimo 60 giorni.

L'operatore economico dovrà altresì, pena l'impossibilità di partecipare alla procedura, dichiarare, operando direttamente su piattaforma Sintel:

- d) di essere in possesso dei requisiti di ordine generale di cui agli artt. 94, 95, 96, 97 e 98, d.lgs. 31 marzo 2023, n. 36;
- e) di aver maturato un'esperienza minima quinquennale in attività di advisory strategica/operativa in materia di finanza innovativa;
- f) di aver maturato un'esperienza minima quinquennale in attività di affiancamento e supporto a PMI, corporate e start up nella fase di predisposizione del business plan e company valuation;
- g) di avere gestito almeno 30 campagne di equity crowdfunding.
- h) di non versare in situazioni di cause di incompatibilità/inconferibilità e di conflitto di interesse;
- i) di aver preso visione ed accettare il Modello di organizzazione, gestione e controllo (c.d. Modello 231) e del Piano Triennale per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza di Innexa reperibile all'indirizzo <https://www.innexa.it/amministrazionetrasparente/disposizioni-generalis>;
- j) di aver preso visione ed accettare il Codice Etico e di Comportamento di Innexa reperibile all'indirizzo <https://www.innexa.it/amministrazionetrasparente/disposizioni-generalis/>;
- k) di prestare il consenso al trattamento dei dati personali trasmessi nell'ambito della presente indagine di mercato;
- l) di aver preso visione e di accettare integralmente la documentazione, i relativi allegati e tutti i termini e le condizioni ivi previste.

Le dichiarazioni di cui alle lettere da *d) a l)* sono prodotte automaticamente dalla Piattaforma mediante l'apposito menù a tendina predisposto da Innexa.

7.2. Offerta tecnica – secondo step

Al secondo step del percorso guidato “Invia offerta” l'operatore economico non deve inserire alcuna documentazione, poiché la presente procedura non prevede offerta tecnica. L'operatore economico deve quindi cliccare su “Avanti” e procedere con la sottomissione dell'offerta economica come di seguito descritto.

7.3. Offerta economica – terzo step

Al terzo step del percorso guidato “Invia offerta” l'operatore economico dovrà inserire nell'apposito campo “Offerta economica” il valore “0,1” (zero virgola uno) in quanto, pur non essendo richiesta la sottomissione di alcuna offerta economica, la compilazione del suddetto campo è obbligatoria per giungere alla conclusione del percorso di presentazione della documentazione.

7.4. Riepilogo offerta – quarto step

Al quarto step del percorso guidato “Invia offerta”, la piattaforma Sintel genera automaticamente il “Documento d'offerta” in formato .pdf, contenente tutti i dati e le dichiarazioni relativi all'offerta inseriti negli step precedenti. L'operatore economico deve scaricare tale documento sul proprio terminale e sottoscriverlo con firma digitale.

È quindi necessario, a pena di esclusione, in quanto elemento essenziale dell'offerta, effettuare l'upload in Sintel del “Documento d'offerta” debitamente firmato digitalmente (secondo le modalità illustrate nella seguente tabella). Tutte le informazioni in merito all'essenzialità del “Documento d'offerta” e alle specifiche tecniche / procedurali sulle attività sono dettagliate nella schermata dello step 4 del percorso “Invia offerta” in Sintel, nonché nel documento allegato “*Modalità tecniche per l'utilizzo della piattaforma Sintel*”.

7.5. Invia offerta – quinto step

Al quinto step del percorso guidato “Invia offerta” l’operatore economico visualizza il riepilogo di tutte le informazioni componenti la propria offerta. L’operatore economico, per concludere il percorso guidato ed inviare l’offerta, deve cliccare l’apposito tasto “Invia offerta”. Sintel restituirà un messaggio a video dando evidenza del buon esito dell’invio dell’offerta.

8. Modalità e procedimento di eventuale individuazione dell’affidatario

L’Avviso non costituisce avvio di procedura di gara pubblica, non costituisce proposta contrattuale e non sono previste graduatorie in merito o attribuzione di punteggi. La presente consultazione non determina aspettative, né diritto alcuno e non costituisce di per sé in capo a Innextra un impegno per l’eventuale successivo affidamento per il quale la stessa si riserva anche di non procedere. La partecipazione al presente Avviso non dà diritto ad alcun compenso e/o rimborso. Innextra si riserva la facoltà di interrompere o sospendere il procedimento avviato senza che gli operatori economici possano vantare alcuna pretesa.

Innextra, con facoltà di richiedere chiarimenti in relazione alla documentazione presentata, individuerà l’eventuale affidatario del Servizio dandone sintetica valutazione e avendo a riguardo i seguenti aspetti:

- CV del/dei professionista/i;
- esperienza pregressa sui temi e attività oggetto del Servizio;
- caratteristiche/modalità di esecuzione del Servizio offerto;
- preventivo presentato.

Quanto sopra elencato non costituiscono criteri di valutazione; conseguentemente, non sarà svolta alcuna valutazione comparativa, limitandosi Innextra a una valutazione complessiva, pienamente discrezionale e comunque informata dai principi di correttezza, imparzialità e parità di trattamento, circa l’idoneità dell’operatore economico a svolgere il Servizio.

All’operatore economico eventualmente individuato verrà trasmessa da Innextra apposita lettera d’invito tramite Sintel per finalizzare l’affidamento diretto, ai sensi dell’art. 50, comma 1, lettera b), d.lgs. 31 marzo 2023, n. 36.

La partecipazione all’Avviso non vincolerà in ogni caso Innextra rispetto alla individuazione di un operatore economico, né rispetto a qualsiasi altra iniziativa.

9. Informazioni e chiarimenti

Si precisa che la documentazione e le offerte presentate a seguito del presente avviso costituiranno, per la scrivente, indagine di mercato.

Innextra si riserva, a suo insindacabile giudizio, di chiedere chiarimenti nonché di sospendere, interrompere o revocare, in tutto o in parte, il presente avviso, così come di non procedere all’individuazione di alcun operatore, per esigenze proprie, o di modificarne i termini e le condizioni, in qualsiasi momento, anche successivo all’eventuale individuazione dell’affidatario o di non stipulare il contratto, senza incorrere in responsabilità di alcun tipo o titolo, né precontrattuale, né contrattuale, né extracontrattuale, e senza che l’operatore economico individuato possa avanzare alcuna rivendicazione, pretesa, aspettativa, risarcimento, indennizzo o richiesta di sorta.

Gli intervenuti sono invitati a consultare periodicamente il sito al fine di venire a conoscenza di eventuali rettifiche, modifiche e/o integrazioni al presente Avviso, o eventuali chiarimenti. Per eventuali richieste di informazioni complementari e/o chiarimenti sul contenuto degli atti della presente Procedura, l’operatore economico può trasmettere apposita comunicazione, in lingua italiana, a Innextra, per mezzo della funzione “Comunicazioni procedura” presente sulla Piattaforma Sintel entro l’8 giugno 2026, ore 11:00.

Il Responsabile Unico del Progetto è la dott.ssa Chiara Carzaniga, come da determina di nomina RUP del 27/05/2026.

I dati personali forniti saranno raccolti e trattati nel rispetto delle disposizioni di cui al D.lgs. 196/2003 e del Regolamento EU n. 679/2016, esclusivamente per le finalità connesse all'espletamento della procedura in oggetto, nonché per l'eventuale affidamento e stipula dei successivi contratti e/o per dare esecuzione a obblighi previsti dalla legislazione vigente e saranno trattati nel rispetto della normativa vigente e dei principi di correttezza, liceità, trasparenza e tutela della riservatezza degli intervenuti. La documentazione presentata sarà trattata dagli uffici interni di Innexa preposti alla gestione e controllo degli atti e in tutti gli altri casi previsti dalla legge. La comunicazione o diffusione dei dati ad altri enti pubblici o soggetti privati sarà effettuata solamente nei casi previsti da norme di Legge o da regolamenti. Gli interessati che abbiano conferito dati personale possono esercitare i diritti di cui al Regolamento UE n. 679/2016 e all'art. 7 del d.lgs. 196/2003.

La partecipazione alla presente procedura implica la conoscenza e accettazione, da parte dell'operatore economico, delle modalità di trattamento, raccolta e comunicazione innanzi menzionate. Eventuali richieste di informazioni e di chiarimenti dovranno essere presentate in lingua italiana e trasmesse a Innexa per mezzo della funzione “*Comunicazioni procedura*” presente sulla piattaforma Sintel.

Per ulteriori indicazioni e approfondimenti riguardanti il funzionamento, le condizioni di accesso ed utilizzo del Sistema, nonché il quadro normativo di riferimento, si rimanda all'Allegato “**Modalità tecniche per l'utilizzo della piattaforma Sintel**” che costituisce parte integrante e sostanziale del presente documento.

Il presente avviso è pubblicato sul sito Internet istituzionale di Innexa e sulla piattaforma Sintel.

Allegato 1: Modalità tecniche per l'utilizzo della piattaforma Sintel

Milano, 27 maggio 2026

IL DIRETTORE GENERALE
Danilo Maiocchi

Documento informatico firmato digitalmente ai sensi del testo unico D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, del d.lgs. 7 marzo 2005, n. 82 e norme collegate