



Private Banking e Crowdfunding: il ruolo della consulenza nella creazione di valore

Roberta Sandrone

Responsabile Prodotti e Servizi di Investimento



«La clientela Private e gli investimenti in economia reale tramite portali on-line», 18 febbraio 2021

L'esperienza di ISPB

L'operazione e-Novia



BacktoWork è la principale piattaforma di crowd investing in Italia che favorisce l'investimento in startup, PMI e progetti real estate da parte di investitori privati e professionali.

La società è partecipata da Intesa Sanpaolo S.p.A.



I numeri di BacktoWork

- Raccolta 2014-2020: **+50 Mln**
- Operazioni concluse: **+ 200**
- Investitori iscritti: **+22.000**

L'esperienza di ISPB

L'operazione e-Novia

7.615.250 €

Raccolta

(236 investitori)

25.000 €

Investimento

minimo

32.000 €

Investimento

medio

44 giorni

Durata campagna

(22 in esclusiva ISPB)



Maggiore campagna di
Equity Crowdfunding
in Europa

Il ruolo di ISPB

Segnalatore di pregi o prestatore di consulenza?

Presupposti normativi

- Deroghe introdotte da codificazione civilistica (D.L. 50/2017 vs. art. 2468 cod.civ.)
- Novità normative (Delibera Consob 21110/19)
- Crescente interesse della clientela per investimenti alternativi
- Investor protection



NO ricezione e trasmissione ordini

NO collocamento

NO prodotto di consulenza

Assistenza verso il cliente

Remunerazione

**Attività di
consulenza**



**Valutazione di
adeguatezza**

Target market

Clienti prevalentemente HNWI che abbiano:

- manifestato interesse ad investimenti in PMI, start up e PMI innovative e a elevato impatto tecnologico
- un livello di conoscenza ed esperienza almeno medio-alto



**INTESA SANPAOLO
PRIVATE BANKING**

Il processo di investimento

Peculiarità operative e informativa



- Percorso di **investimento consapevole**
- Conoscenza dei **rischi** tipici dell'investimento in capitale sociale di una PMI
- Applicazione **controlli di adeguatezza**



Tre livelli di informativa

- Portale
- Investimento in start up innovative
- Specifiche offerte