

ALLEGATO H

DEFINIZIONI

Termine	Definizione
ABS	Asset Backed Securities, ovvero i titoli emessi dall'SPV nel contesto dell'Operazione
Accordo di Finanziamento	L'accordo stipulato tra l'Arranger e la Regione in data 30 novembre 2023
Agenzia di Rating ECAI	Una agenzia di rating ESMA inclusa nell'elenco redatto dalla External Credit Assessment Institutions (ECAI)
Aiuto	Qualsiasi misura che risponda a tutti i criteri stabiliti all'articolo 107, paragrafo 1, del Trattato sul Funzionamento dell'Unione europea (TFUE)
Arranger	BPER Banca S.p.A
Auto-dichiarazioni / Auto-dichiarazione	Dichiarazione/i rilasciata/e dall'Impresa sostitutive di certificazioni ai sensi del DPR 445/2000
Cash Collateral	La garanzia reale finanziaria pubblica diretta e a prima richiesta, costituita con fondi del Fondo di Garanzia Minibond, a garanzia del portafoglio di Minibond
Comitato di Governance	Comitato di cui si avvale l'Arranger al fine di garantire l'allineamento delle attività del fondo basket bond con le priorità del PR FESR Emilia-Romagna 2021-2027 nonché ai fini della verifica del rispetto di quanto previsto dall'articolo 21 comma 14 lettere b) e c) del Regolamento (UE) 651/2014. Il Comitato di Governance si riunisce con cadenza periodica o all'occorrenza su richiesta di una delle parti (Arranger o Regione) e ha il compito di (i) supportare l'Arranger in caso di dubbi espressi sulla gestione del FGM, (ii) autorizzare o respingere eventuali richieste di variazione alla strategia di investimento o alla struttura dell'operazione avanzate dall'Arranger (comunque nell'alveo di poche fattispecie già prescritte dalla documentazione), (iii) si esprime su ogni altra questione interpretativa posta dall'Arranger, nonché su eventuali variazioni dell'Accordo di finanziamento, e (iv) approvare il testo di Manifestazione di Interesse predisposta dall'Arranger che contiene i termini e condizioni di presentazione della Manifestazione di Interesse per l'Operazione da parte delle Imprese
EBITDA	indica, sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio, la somma algebrica delle seguenti voci (art. 2425 cod.civ.): <ul style="list-style-type: none"> o voce A) (Valore della produzione); meno o voce B) (Costi della produzione); più o voce B), numero 10), (Ammortamenti e svalutazioni); più o voce B), numero 12) (Accantonamenti per rischi); più o voce B) numero 13 (Altri accantonamenti).
Fatturato	Indica il numero 1) (ricavi delle vendite e delle prestazioni) dell'art. 2425 cod. civ., lettera A) (Valore della produzione)
FGM	Il Fondo di Garanzia Minibond finanziato con risorse del PR-FESR 2021-2027
Garanzia	La garanzia pubblica concessa dalla Regione Emilia-Romagna mediante costituzione del Cash Collateral

Impresa	Ciascuna impresa emittente i Minibond e che risulti avere al momento di ammissione del Minibond nel relativo Portafoglio una sede operativa nella Regione Emilia-Romagna, con esclusione delle Microimprese
Investimenti	Gli investimenti ammessi per l'emissione dei Minibond
Investitori	Gli Investitori Istituzionali che sottoscrivono gli ABS emessi dall'SPV nel contesto dell'Operazione
Investitori Istituzionali	Investitori Istituzionali: indica Banche, Società di gestione del risparmio (SGR) e Società di investimento a capitale variabile (SICAV) autorizzati dalla Banca d'Italia ad esercitare in Italia il servizio di gestione collettiva del risparmio, Intermediari finanziari ex art. 106 TUB, Enti pubblici, Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., nonché ogni altro soggetto che sia un "investitore qualificato" (come definito ai sensi dell'articolo 100, comma 1, lettera a) del Testo Unico della Finanza e dal Regolamento Intermediari adottato con delibera 20307 del 2018 e sue successive modifiche ed integrazioni
Istruttoria	Processo di verifica dei requisiti formali delle imprese che hanno manifestato interesse all'emissione effettuato dall'Arranger sulla base delle auto-dichiarazioni rilasciate dall'Impresa stesse ai sensi del DPR 445/2000
Mandato di Arrangement	Il mandato tra Impresa e Arranger che disciplina, inter alia, l'importo e le modalità di pagamento del compenso dovuto da ciascun Emittente all'Arranger in conformità a quanto previsto dall'Accordo di Finanziamento
Manifestazione di interesse	L'autodichiarazione mediante la quale l'Impresa richiede all'Arranger di partecipare all'Operazione e sulla quale viene effettuata l'Istruttoria
Microimprese	Microimprese: le imprese qualificate come tali secondo l'allegato 1 al Regolamento n. 651/2014
Minibond	I prestiti obbligazionari senior unsecured emessi (anche sotto forma di titoli di debito) dalle Imprese
Note	I titoli ABS a ricorso limitato emessi dallo SPV e sottoscritti dagli Investitori, al fine di finanziare il pagamento del prezzo di sottoscrizione di ciascun Minibond da parte dello SPV alla relativa Impresa emittente
Operazione	La transazione descritta all'articolo 3 dell'Accordo di finanziamento
PMI	Le imprese qualificate come tali secondo l'allegato 1 al Regolamento n. 651/2014; sono escluse le Microimprese
PN	Indica, con riferimento al bilancio, la somma algebrica tra le seguenti voci: (i) Patrimonio netto, che include le seguenti voci: I – Capitale; II – Riserva da sovrapprezzo delle azioni; III – Riserve di rivalutazione (fatta eccezione per le riserve di rivalutazione costituite o incrementate successivamente alla chiusura del bilancio utilizzato per la concessione del finanziamento); IV – Riserva legale; V – Riserve statutarie; VI – Altre riserve, distintamente indicate; VIII – Utili (perdite) portati a nuovo; IX – Utile (perdita) dell'esercizio; X – Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio; (ii) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (articolo 2424, Attivo, lettera A del Codice Civile);

	<p>(iii) Debiti verso soci per finanziamenti (se subordinati e postergati) (articolo 2424 Passivo, lettera D (Debiti), n. 3, del Codice Civile);</p> <p>(iv) Obbligazioni (se subordinate e postlegate) e obbligazioni convertibili (se subordinate e postlegate) (articolo 2424 Passivo, lettera D (Debiti), nn. 1 e 2, del Codice Civile);</p> <p>(v) Dividendi deliberati ai sensi dell'articolo 2433 del Codice Civile.</p>
Portafoglio Intermedio	Portafoglio di Minibond costituito in occasione di una sessione intermedia di emissione di Minibond (o Slot)
Portafoglio Finale	Portafoglio di Minibond costituito alla scadenza dell'Accordo di finanziamento
Posizione Finanziaria Netta	<p>Aulla base delle risultanze dell'ultimo Bilancio, la somma algebrica delle seguenti voci:</p> <p>A. le seguenti voci dell'art. 2424 cod. civ., paragrafo "PASSIVO", lettera D) (Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo):</p> <p>numero 1) (obbligazioni); numero 2) (obbligazioni convertibili); numero 3) (debiti verso soci per finanziamenti); numero 4) (debiti verso banche); numero 5) (debiti verso altri finanziatori); numero 8) (titoli di credito), meno</p> <p>B. numero 6) (altri titoli) dell'art. 2424 cod. civ., paragrafo "ATTIVO", lettera C), voce III (Attivo circolante: Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni), del Codice Civile, meno</p> <p>C. tutte le voci dell'art. 2424 cod. civ., paragrafo "ATTIVO", lettera C), voce IV (Attivo circolante: Disponibilità liquide).</p>
Rating di Credito	Giudizio sul merito di credito rilasciato da un'Agenzia di Rating ECAI secondo quanto indicato nel relativo report in corso di validità; non si considerano ammissibili ai fini dell'Operazione: i) Rating di Credito non più validi o ii) giudizi sul merito di credito della PMI basati su scoring di credito, anche se emessi da Agenzie di Rating ECAI
Regolamento 651/2014	n. Il Regolamento (UE) n. 651/2014 del 16 giugno 2014 che dichiara alcune categorie di aiuti compatibili con il mercato interno in applicazione degli articoli 107 e 108 del trattato
Slot	Sessione intermedia di emissioni di Minibond, la quale conduce alla costituzione di un Portafoglio Intermedio
SPV	Lo <i>special purpose vehicle</i> costituito ai sensi della Legge 130/1999, che sottoscrive o acquista i Minibond e che si finanzia emettendo le Note che saranno sottoscritte dagli Investitori