



## **CREDITO PPP**

**AVVISO**

**ALLE IMPRESE**

**PER LA PRESENTAZIONE DELLE RICHIESTE DI FINANZIAMENTO**

**VERSIONE INTEGRALE DELL'ESTRATTO PUBBLICATO SUL B.U.R.L. - SERIE AVVISI E CONCORSI N. 8 DEL 21/02/2018**

---

1.	Definizioni.....	3
2.	Finalità.....	5
3.	Destinatari .....	6
4.	Principali termini e condizioni.....	7
5.	Richiesta di Finanziamento.....	9
6.	Istruttoria formale.....	10
7.	Istruttoria economico-finanziaria .....	11
8.	Sottoscrizione dei Documenti finanziari .....	12
9.	Erogazione del Finanziamento .....	12
10.	Obblighi del Soggetto Beneficiario .....	13
11.	Rinuncia/Risoluzione .....	13
12.	Rimborso anticipato .....	14
13.	Trattamento dei dati personali .....	14
14.	Referente Finlombarda .....	14
15.	Legge applicabile.....	14
16.	Pubblicazione e informazioni .....	15
17.	Elenco allegati .....	15

## 1. Definizioni

Ove non diversamente specificato, i termini indicati con la lettera maiuscola avranno nel presente avviso il significato loro attribuito nelle seguenti definizioni.

Avviso: il presente avviso per la presentazione delle Richieste di Finanziamento, contenente la disciplina della linea di finanziamento "Credito PPP".

BEI: la Banca Europea per gli Investimenti.

Codice dei contratti pubblici: D.Lgs. 18 aprile 2016, n. 50.

Concessioni: i contratti in cui la maggior parte dei proventi del soggetto aggiudicatario, proviene dai cittadini utenti fruitori dell'opera e/o del servizio, tra essi rientrano la concessione di lavori ex art. 3, c.1, lett. uu) e la concessione di servizi ex art. 3, c.1, lett. vv), affidate anche tramite finanza di progetto ex art. 183 del Codice dei contratti pubblici.

Contratto/i di finanziamento: il contratto che, a seguito della delibera di concessione del Finanziamento, verrà sottoscritto dal Soggetto beneficiario e dai Soggetti finanziatori.

Contratti di PPP: i contratti in cui la maggior parte dei proventi del soggetto aggiudicatario, proviene dalla P.A. fruitrice dell'opera e/o del servizio, tra essi rientrano la concessione di lavori ex art. 180, la concessione di servizi ex art. 180, affidate anche tramite finanza di progetto ex art. 183, il contratto di disponibilità ex art. 3, c. 1, lett. hhh), la locazione finanziaria ex art. 3, c. 1, lett. ggg) e il contratto atipico di PPP<sup>1</sup> ex art. 3, c.1, lett. eee del Codice dei Contratti Pubblici.

Corporate finance: il Finanziamento in cui la garanzia per i Soggetti finanziatori, ove richiesta, è rappresentata, *inter alia*, dal patrimonio del Soggetto beneficiario.

Documenti finanziari: il Contratto di finanziamento e gli eventuali contratti di garanzia, contratti di *hedging*, contratti di capitalizzazione, accordi diretti, *fee letter* e gli altri documenti e accordi inerenti l'operazione di Finanziamento del relativo Progetto.

EURIBOR: *Euro Interbank Offered Rate*.

EURIRS: *Euro Interest Rate Swap*.

Finanziamento/i: il finanziamento concesso dai Soggetti finanziatori.

Finlombarda: Finlombarda - Finanziaria per lo Sviluppo della Lombardia Società per Azioni, brevemente "Finlombarda S.p.A".

Firma Telematica: la firma digitale (*"un particolare tipo di firma elettronica avanzata basata su un certificato qualificato e su un sistema di chiavi crittografiche, una pubblica e una privata, correlate*

---

<sup>1</sup> Il contratto autonomo ex art. 3, c.1, lett. eee) del Codice dei Contratti Pubblici, in cui convergono le forme contrattuali atipiche di PPP.

tra loro, che consente al titolare tramite la chiave privata e al destinatario tramite la chiave pubblica, rispettivamente di rendere manifesta e di verificare la provenienza e l'integrità di un documento informatico o di un insieme di documenti informatici") ai sensi di quanto previsto all'art. 1 lett. s) del D.Lgs. n. 82 del 7 marzo 2005 e ss.mm.ii.) o firma elettronica tramite Carta Nazionale dei Servizi (CNS) e Carta Regionale dei Servizi (CRS). La firma digitale dovrà essere apposta tramite apposita *smart-card* rilasciata da uno degli organismi certificatori riconosciuti a livello nazionale.

GAFI: Gruppo d'Azione Finanziaria Internazionale.

Giorno/i lavorativo/i: il giorno in cui gli istituti di credito sono aperti sulla piazza di Milano.

Istituto/i di credito: a) il soggetto iscritto all'albo di cui all'art. 13 del D.Lgs. n. 385/1993 e ss.mm.ii. o anche b) il soggetto esercitante l'attività bancaria ai sensi dell'art. 16, co. 3, del d.lgs. n. 385/1993 e ss.mm.ii. che ha aderito a "Credito PPP" con la sottoscrizione della convenzione. L'elenco degli Istituti di credito aderenti è disponibile sul sito [www.finlombarda.it](http://www.finlombarda.it) e viene aggiornato di volta in volta in funzione delle adesioni.

Large Corporate: le imprese non rientranti nella definizione di PMI e di *Mid Cap*.

Mid Cap: le imprese non rientranti nella definizione di PMI, aventi un organico inferiore a 3.000 dipendenti (sulla base del modello di calcolo della Raccomandazione 2003/361/CE del 6 maggio 2003) come indicati nell'ultimo bilancio annuale approvato.

Operazioni in pool: le operazioni di erogazione di finanziamenti alle quali partecipano due o più Soggetti finanziatori, con assunzione di rischio a proprio carico, sulla base di contratti di mandato o di rapporti di altro tipo che producano effetti equivalenti.

Periodo di disponibilità: il periodo, a decorrere dalla data di sottoscrizione del Contratto di Finanziamento, entro il quale potranno essere richieste le erogazioni del Finanziamento.

PEC: la posta elettronica certificata.

PMI: le imprese rientranti nella definizione di micro, piccola e media impresa alla Raccomandazione 2003/361/CE del 6 maggio 2003.

PPP: il Partenariato Pubblico Privato ex art. 180 del Codice dei contratti pubblici.

Progetto/i: il progetto di realizzazione *ex novo*/riqualificazione/ampliamento, gestione e/o manutenzione dell'opera/servizio pubblico o di pubblica utilità di cui alla specifica Richiesta di finanziamento.

Project finance: il Finanziamento in cui la garanzia principale per i Soggetti finanziatori è rappresentata dai flussi di cassa del Progetto e dagli *asset* della Società di progetto appositamente costituita, senza possibilità di rivalsa da parte dei Soggetti finanziatori sul patrimonio dei soci della Società di progetto (*Project finance* su basi *no recourse*) o con rivalsa limitata sul patrimonio dei soci

della Società di Progetto (*Project finance limited recourse*).

Richiesta/e di Finanziamento: la richiesta di finanziamento presentata dal Soggetto richiedente secondo le modalità e i termini di cui al presente Avviso.

Società di progetto o SPV: la società costituita ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 184 del Codice dei contratti pubblici.

Soggetto/i finanziatore/i: l'Istituto di credito o gli Istituti di credito e Finlombarda o solo Finlombarda nel caso in cui l'intero importo del Finanziamento sia concesso soltanto da quest'ultima.

Soggetto/i beneficiario/i: il Soggetto richiedente o la Società di progetto al/alla quale, all'esito dell'istruttoria, è stato concesso il Finanziamento.

Soggetto/i richiedente/i: il soggetto che ha presentato la Richiesta di Finanziamento.

Term Sheet: il documento contenente i principali termini e condizioni di cui allo specifico Finanziamento.

Term Sheet indicativo: il documento contenente l'indicazione dei principali termini e condizioni ai quali i Soggetti finanziatori si rendono, in linea di principio, disponibili a concedere il Finanziamento (Allegato 2 al presente Avviso).

## **2. Finalità**

- 2.1. Regione Lombardia, con la D.G.R. 12 dicembre 2013 n. X/1091, recante "*Preso d'atto della comunicazione del Presidente Maroni di concerto con gli Assessori Garavaglia, Melazzini, Cavalli, Terzi, Beccalossi e Del Tenno avente oggetto: avvio di un programma integrato di interventi per la ripresa degli investimenti degli enti locali lombardi*", ha individuato, tra le direttrici d'intervento per il rilancio degli investimenti degli Enti Locali lombardi, il ricorso al partenariato pubblico privato con il supporto di risorse finanziarie proprie di Finlombarda in cofinanziamento con il sistema bancario.
- 2.2. Finlombarda, nel dare attuazione alla delibera regionale sopra richiamata, ha messo a disposizione un *plafond* di risorse finanziarie dedicato al finanziamento degli investimenti per la realizzazione di opere e servizi pubblici o di pubblica utilità, sostenuti dai soggetti aggiudicatari di Concessioni e Contratti di PPP, con le seguenti modalità:
  - a) Finanziamento diretto, da parte di Finlombarda e degli Istituti di credito, tramite Operazioni in *pool*, ai soggetti aggiudicatari di Concessioni e Contratti di PPP ad esclusione dei contratti di locazione finanziaria;
  - b) Finanziamento diretto, soltanto da parte di Finlombarda, ai soggetti aggiudicatari di contratti di cui al precedente punto a), qualora gli Istituti di credito decidano di non prenderne parte;

- c) Finanziamento indiretto, da parte di Finlombarda, ai soggetti aggiudicatari di contratti di locazione finanziaria, tramite provvista finanziaria al soggetto finanziatore dell'ATI aggiudicataria.

2.3. Le modalità di Finanziamento di cui alla lett. b) e alla lett. c) del precedente art. 2.2 saranno attivate con apposita comunicazione integrativa dell' Avviso, da parte di Finlombarda.

2.4. Il *plafond* di risorse finanziarie messo a disposizione da Finlombarda ammonta a € 200.000.000,00 (duecentomilioni/00) a valere anche su provvista della BEI, quest'ultima riservata alle PMI e *Mid Cap* residenti in Italia o negli altri Stati membri dell'UE.

2.5. Il Finanziamento è cumulabile anche con eventuali agevolazioni che possano essere concesse al Soggetto richiedente in relazione al Progetto, salvo che le norme disciplinanti le altre agevolazioni non dispongano diversamente.

### **3. Destinatari**

3.1. I destinatari sono le imprese (PMI, *Mid Cap* e *Large Corporate*) aggiudicatarie in via definitiva di Concessioni o di Contratti di PPP di cui al Codice dei contratti pubblici e di seguito elencati:

- a) concessione di lavori e concessione di servizi ex art. 3, c.1, lett. uu) e lett. vv), affidate anche tramite finanza di progetto ex art. 183;
- b) concessione di lavori e concessione di servizi ex art. 180, affidate anche tramite finanza di progetto ex art. 183;
- c) contratto di disponibilità ex art. 3, c. 1, lett. hhh);
- d) locazione finanziaria ex art. 3, c. 1, lett. ggg);
- e) contratto atipico di PPP ex art. 3, c.1, lett. eee).

3.2. Le imprese di cui al precedente art. 3.1 devono essere in possesso anche dei seguenti ulteriori requisiti:

- a) avere sede legale e/o operativa in Lombardia (come risultante dalla visura camerale); oppure sede legale nella comunità europea e sede operativa in Lombardia; oppure sede legale in paesi al di fuori della comunità europea (ad esclusione dei paesi appartenenti alla "*black list*" emanata dal GAFI e paesi soggetti ad embargo) e sede operativa in Lombardia. Le imprese che non hanno sede legale o operativa in Lombardia, dovranno impegnarsi a istituire almeno una sede operativa in Lombardia entro e non oltre la prima erogazione del Finanziamento.
- b) essere costituite, attive e iscritte al Registro delle Imprese, o altro registro/banca dati equipollente per le imprese estere, da almeno 24 (ventiquattro) mesi alla data di presentazione della Richiesta di finanziamento. Nel caso di Società di progetto

costituita o costituenda, tale requisito si riferisce al socio di maggioranza o al soggetto indicato nell'atto d'impegno come futuro socio di maggioranza della Società di progetto;

- c) non trovarsi in stato di insolvenza, di fallimento, di liquidazione coatta, di concordato preventivo, o nella condizione in cui sia in corso un procedimento per la dichiarazione di una delle situazioni suddette nei propri riguardi;
- d) non svolgere attività:
  - destinate alla produzione e promozione del gioco d'azzardo e delle attrezzature correlate (ad es. costruzione, distribuzione e commercializzazione di apparecchiature per scommesse, *videopoker*, *slot-machines*, gestione di sale giochi e scommesse, etc);
  - destinate alla produzione di armi e munizioni, armamenti, equipaggiamenti militari;
  - attinenti la pornografia (sexy shop, editoria di settore, etc);
  - proibite dalla normativa nazionale (ad es. attività di ricerca sulla clonazione umana).

3.3. I requisiti di cui al presente art. 3 devono sussistere alla data di Richiesta di Finanziamento e dovranno essere attestati tramite dichiarazioni ai sensi del D.P.R. 445/2000.

#### **4. Principali termini e condizioni**

4.1. Il Finanziamento dei soggetti aggiudicatari dei contratti di concessione di lavori/servizi (affidati anche tramite finanza di progetto) e dei contratti di PPP ad esclusione della locazione finanziaria, sarà concesso secondo termini e condizioni stabiliti a seguito di apposita istruttoria economico – finanziaria condotta dai Soggetti finanziatori. Di seguito, si riportano i principali termini e condizioni del Finanziamento.

- a) Modalità di Finanziamento: in funzione delle caratteristiche di ciascun Progetto e/o del merito di credito del Soggetto richiedente, il Finanziamento potrà essere concesso su basi:
  - *Project finance*;
  - o *Corporate finance*.
- b) Linee di credito e scopo: il Finanziamento potrà consistere nelle seguenti linee di credito:
  - *Capex facility* per il finanziamento di parte dei costi del Progetto, come saranno puntualmente definiti nell'eventuale *Term sheet* e nei Documenti finanziari;

- *V.A.T. facility* per la copertura del fabbisogno finanziario legato al credito IVA maturato in fase di costruzione del Progetto (solo in caso di Project finance);
  - altre linee che verranno individuate in base alla specificità del Progetto (solo in caso di Project finance).
- c) Importo complessivo delle linee di credito: l'importo delle singole linee di credito sarà determinato in funzione delle caratteristiche del Progetto e/o del merito di credito del Soggetto richiedente. In ogni caso l'importo minimo complessivo delle linee di credito richieste dovrà essere pari almeno a € 1.000.000,00 (unmilione/00).
- d) Quota Finlombarda: la quota dell'importo delle singole linee di credito concessa da Finlombarda sarà determinata in funzione delle caratteristiche di ciascun Progetto e/o del merito di credito del Soggetto richiedente. L'importo massimo concedibile da Finlombarda è pari a € 24.000.000,00 (ventiquattromilioni/00) che potrà essere superato in funzione di particolari caratteristiche del Progetto e/o del merito di credito del Soggetto richiedente, ma comunque dovrà rientrare nel limite del 25% del patrimonio di vigilanza di Finlombarda.
- e) Durata: sarà determinata in funzione delle caratteristiche del Progetto e/o del merito di credito del Soggetto richiedente.
- f) Durata quota Finlombarda: in caso di finanziamento su basi *Project Finance*, per la *Capex facility* la quota Finlombarda, in funzione delle caratteristiche di ciascun Progetto e/o del merito di credito del Soggetto richiedente, potrà avere durata superiore a quella dell'Istituto di credito sino a una durata massima di 20 anni.
- g) Periodo di disponibilità: sarà determinato in funzione delle caratteristiche del Progetto e/o del merito di credito del Soggetto richiedente.
- h) Erogazione: in un'unica soluzione o a S.A.L. (stato avanzamento lavori) in funzione delle caratteristiche del Progetto.
- i) Modalità di Rimborso: *amortizing* o *bullet* in funzione delle caratteristiche del Progetto e della tipologia e durata delle linee di credito.
- j) Pre-ammortamento: massimo di 48 mesi per la *Capex facility*, in funzione delle caratteristiche di ciascun Progetto e/o del merito di credito del Soggetto richiedente, oltre l'eventuale frazione di periodo di pre-ammortamento tecnico necessaria per raggiungere la prima scadenza utile successiva alla data di erogazione. Nel corso del periodo di pre-ammortamento il Soggetto Beneficiario sarà tenuto al pagamento dei soli interessi.
- k) Tasso d'interesse nominale annuo: fisso o variabile in funzione delle caratteristiche del



Progetto e della tipologia e durata delle linee di credito. Il tasso di interesse nominale annuo applicato sarà pari, sia per il periodo di pre-ammortamento che per il periodo di ammortamento, al parametro di indicizzazione/riferimento oltre uno spread che sarà definito a seguito dell'istruttoria economico – finanziaria condotta dai Soggetti finanziatori.

- I) Parametro di indicizzazione/riferimento: EURIBOR per le linee di credito che saranno concesse a tasso variabile ed EURIRS per le linee di credito che saranno concesse a tasso fisso. Qualora il parametro di indicizzazione/riferimento sia negativo, sarà considerato pari a 0 (zero).

- 4.2. Il Finanziamento dei soggetti aggiudicatari dei contratti di locazione finanziaria di opere pubbliche o di pubblica utilità, sarà strutturato sotto forma di provvista finanziaria al soggetto finanziatore dell'ATI aggiudicataria.
- 4.3. A supporto del Finanziamento, in funzione delle caratteristiche di ciascun Progetto e/o del Soggetto richiedente, potranno essere richieste idonee garanzie di natura reale o personale (ivi incluso il Fondo Centrale di Garanzia e altre forme di garanzia pubblica per le quali non sia previsto il divieto di cumulo). Le garanzie reali che potranno essere richieste da Finlombarda sono di tipo immobiliari. Tuttavia Finlombarda si riserva la facoltà di poter richiedere anche altre tipologie di garanzie reali nelle forme che verranno rese note mediante apposita comunicazione integrativa dell'Avviso.

## **5. Richiesta di Finanziamento**

- 5.1. La Richiesta di Finanziamento deve essere redatta utilizzando l'apposito modello presente sul sito [www.finlombarda.it](http://www.finlombarda.it) e presentata esclusivamente tramite PEC all'indirizzo [creditoppp@pec.finlombarda.it](mailto:creditoppp@pec.finlombarda.it) riportando nell'oggetto la dicitura "Richiesta di finanziamento" seguita dalla denominazione del Soggetto Richiedente.
- 5.2. Non è previsto un termine ultimo per l'invio delle Richieste di finanziamento, verrà effettuato il monitoraggio costante delle stesse e sulla base degli importi richiesti, all'esaurimento del *plafond* si procederà alla chiusura dell'Avviso con apposita comunicazione sul sito [www.finlombarda.it](http://www.finlombarda.it). Ai fini della verifica della data di presentazione della Richiesta di Finanziamento, farà fede incontrovertibilmente la data e l'ora di ricezione della PEC. Finlombarda non assume alcuna responsabilità per eventuali disguidi informatici comunque imputabili a terzi o a caso fortuito.
- 5.3. È possibile presentare una sola Richiesta di Finanziamento a valere sul medesimo Progetto, fatti salvi i casi in cui:
  - a) vi sia stata rinuncia formale a una precedente Richiesta di Finanziamento;

b) o l'Istituto/gli istituti di credito non abbia/abbiano concesso il Finanziamento.

- 5.4. Nel caso venga richiesto un finanziamento *Corporate finance* o un finanziamento *Project finance* ma la Società di progetto non sia stata ancora costituita, la qualifica di Soggetto richiedente dovrà essere assunta dall'impresa mandataria nell'ipotesi di Raggruppamento Temporaneo d'Imprese - RTI (art. 48 del Codice dei contratti pubblici), consorzio ordinario senza attività esterna (art. 2602 c.c.) e di Rete d'Impresa (art. 3, c. 4-ter, D.L. 10/02/2009 n.5) senza soggettività giuridica.
- 5.5. Nella Richiesta di Finanziamento, tra le altre informazioni richieste, il Soggetto richiedente dovrà essere indicare anche la preferenza per la modalità di Finanziamento richiesto (*Corporate finance* o *Project finance*) e per l'Istituto di credito che assumerà il ruolo di capofila nell'Operazione in *pool*. L'elenco degli Istituti di credito aderenti è disponibile sul sito di Finlombarda all'indirizzo [www.finlombarda.it](http://www.finlombarda.it) e viene aggiornato di volta in volta in funzione delle adesioni.
- 5.6. La Richiesta di Finanziamento dovrà essere opportunamente sottoscritta mediante Firma Telematica da parte del legale rappresentante del Soggetto richiedente.
- 5.7. Alla Richiesta di Finanziamento dovrà essere allegata la seguente documentazione:
- a) Documentazione inerente il Progetto di cui all'Allegato 1, lett. a).
  - b) Documentazione inerente il Soggetto richiedente di cui all'Allegato 1, lett. b).
  - c) Nel caso di Richiesta di Finanziamento su basi *Project finance*, dovrà essere allegata anche la documentazione inerente i soci della Società di progetto o degli altri soggetti indicati nell'atto d'impegno come futuri soci della Società di progetto di cui all'Allegato 1, lett. c)
- 5.8. La documentazione inerente il Progetto dovrà essere raccolta in una cartella con la denominazione "Progetto". La documentazione inerente il Soggetto richiedente dovrà essere raccolta in una cartella con la denominazione del Soggetto richiedente. La documentazione inerente i soci o futuri soci della Società di progetto dovrà essere raccolta in cartelle distinte per socio/futuro socio, ciascuna delle quali dovrà riportare la denominazione del socio/futuro socio.

## **6. Istruttoria formale**

- 6.1. La Richiesta di Finanziamento accederà alla fase di istruttoria formale secondo l'ordine cronologico di ricezione della stessa.
- 6.2. L'istruttoria formale è svolta da Finlombarda ed è finalizzata a verificare la sussistenza dei requisiti di ammissibilità del Soggetto richiedente e la presenza della documentazione richiesta di cui all'Allegato 1.

- 6.3. Al Soggetto richiedente potranno essere richieste le integrazioni documentali e/o i chiarimenti che dovessero rendersi necessari nel corso dell'istruttoria. La mancata risposta da parte del Soggetto richiedente comporterà una valutazione sulla base della documentazione e delle informazioni disponibili.
- 6.4. L'istruttoria formale si concluderà indicativamente entro 15 Giorni lavorativi dalla data di ricezione della Richiesta di Finanziamento, salvo ulteriori Giorni lavorativi che dovessero rendersi necessari per ulteriori approfondimenti o a seguito di richiesta di ulteriori documenti e/o informazioni al Soggetto richiedente. A conclusione dell'istruttoria formale, Finlombarda invierà, tramite PEC, al Soggetto richiedente la comunicazione di esito positivo o negativo.

## **7. Istruttoria economico-finanziaria**

- 7.1. La Richiesta di finanziamento che risulterà ammissibile a seguito dell'istruttoria formale accederà alla fase di istruttoria economico-finanziaria. Quest'ultima è effettuata dai Soggetti finanziatori nel reciproco rispetto delle più ampie autonomie discrezionali in materia di assunzione del rischio e di politiche del credito.
- 7.2. L'istruttoria economico-finanziaria è finalizzata a verificare l'economicità e la sostenibilità finanziaria del Progetto, nonché il merito creditizio del Soggetto richiedente. Nel caso di Società di progetto neo costituita o costituenda, la valutazione di merito creditizio è estesa ai soci della Società di progetto o ai soggetti indicati nell'atto d'impegno come futuri soci della Società di progetto.
- 7.3. Al fine di verificare l'economicità e la sostenibilità finanziaria del Progetto, potrebbero rendersi necessarie *due diligence* di natura tecnica, finanziaria, contabile e legale svolte dai Soggetti finanziatori con l'ausilio di consulenti incaricati, con il gradimento dei Soggetti finanziatori, dal Soggetto richiedente che ne sosterrà i relativi costi.
- 7.4. Al Soggetto richiedente potrà essere richiesto la sottoscrizione del *Term Sheet*. In tal caso Finlombarda invierà, tramite PEC, al Soggetto richiedente il *Term Sheet* che dovrà essere sottoscritto da quest'ultimo e inviato, tramite PEC, a Finlombarda entro il termine concordato.
- 7.5. Al Soggetto richiedente potranno essere richiesti le informazioni e/o documenti che dovessero rendersi necessari.
- 7.6. L'istruttoria economico-finanziaria si concluderà indicativamente entro 40 Giorni lavorativi (in caso di finanziamento su basi *Corporate finance*) o 80 Giorni lavorativi (in caso di finanziamento su basi *Project finance*) dalla comunicazione di esito positivo dell'istruttoria formale, salvo ulteriori Giorni lavorativi che dovessero rendersi necessari per ulteriori approfondimenti o a seguito di richiesta di ulteriori documenti e/o informazioni al Soggetto richiedente. A conclusione dell'istruttoria economico finanziaria, Finlombarda invierà, tramite PEC, al Soggetto richiedente la comunicazione di concessione o diniego del Finanziamento.

## **8. Sottoscrizione dei Documenti finanziari**

- 8.1. Ai fini della predisposizione, negoziazione e revisione dei Documenti finanziari da parte dei Soggetti finanziatori, potrebbe rendersi necessario il supporto di consulenti il cui costo sarà a carico del Soggetto richiedente.
- 8.2. Al Soggetto richiedente potranno essere richiesti le informazioni e/o documenti che dovessero rendersi necessari ai fini della sottoscrizione dei Documenti finanziari.
- 8.3. La sottoscrizione dei Documenti finanziari avverrà indicativamente entro 30 Giorni lavorativi (in caso di finanziamento *Corporate finance*) o 60 Giorni lavorativi (in caso di finanziamento *Project finance*) dalla comunicazione di concessione del Finanziamento, salvo ulteriori Giorni lavorativi che dovessero rendersi necessari per ulteriori approfondimenti o a seguito di richiesta di ulteriori documenti e/o informazioni al Soggetto richiedente.

## **9. Erogazione del Finanziamento**

- 9.1. Il Finanziamento sarà erogato al Soggetto Beneficiario secondo le modalità che saranno definite nei Documenti finanziari e potrà essere erogato in un'unica soluzione o a *tranche* sulla base dello stato avanzamento lavori del Progetto.
- 9.2. La/e richiesta/e di erogazione potrà/potranno essere presentata/e con le modalità che saranno definite nei Documenti finanziari.
- 9.3. L'erogazione del Finanziamento o delle singole *tranche* di Finanziamento è subordinata alla verifica da parte dei Soggetti finanziatori o da parte di un soggetto terzo appositamente incaricato dagli stessi:
  - a) di quanto previsto dall'articolo 48 bis del D.P.R. 602/1973 e dalla circolare n. 22 del 29 luglio 2008 del Ministero dell'Economia e delle Finanze in merito alle disposizioni sui pagamenti di importi superiori a Euro 10.000,00 (diecimila/00);
  - b) della regolarità dei versamenti contributivi (a mezzo DURC valido al momento dell'erogazione o altre modalità pertinenti);
  - c) dello stato di avanzamento lavori certificato dal Direttore dei lavori e dal RUP (comprensivo della verifica da parte del RUP dell'avvenuto pagamento dei subappaltatori e dei fornitori) oltre che delle eventuali evidenze documentali di cui ai Documenti finanziari (per le erogazioni a stato avanzamento lavori);
  - d) dell'avveramento delle condizioni sospensive di cui allo specifico Contratto di finanziamento.
- 9.4. In caso di Finanziamento su basi *Project finance*, le attività a supporto dell'erogazione del Finanziamento verranno svolte da uno dei Soggetti finanziatori che rivestirà il ruolo di banca agente o da un soggetto terzo. I costi per l'attività svolta dalla banca agente ovvero dal

soggetto terzo saranno a carico del Soggetto beneficiario.

## **10. Obblighi del Soggetto Beneficiario**

10.1. Il Soggetto Beneficiario, oltre a quanto specificato nei precedenti articoli e quanto verrà puntualmente specificato nei Documenti finanziari, è inoltre obbligato a:

- a) destinare il Finanziamento esclusivamente alle finalità del Progetto;
- b) istituire una sede operativa attiva in Lombardia al momento della prima erogazione del Finanziamento se non presente al momento della Richiesta di Finanziamento;
- c) conservare, per un periodo di 10 (dieci) anni a decorrere dalla data dell'ultima erogazione, la documentazione originale di spesa e custodire i libri e le scritture contabili di tutte le operazioni finanziarie e spese relative al Progetto;
- d) segnalare ai Soggetti finanziatori entro 30 (trenta) giorni eventuali variazioni di ragione sociale o denominazione, cessioni, localizzazioni, o quant'altro riferito a variazioni inerenti al proprio status e interventi sul Progetto presentato;
- e) rispettare quanto previsto in tema di adeguata verifica e finanziamento al terrorismo ai sensi del D.Lgs 90/2017 e delle successive disposizioni attuative emanate dalla Banca d'Italia fino alla completa restituzione del Finanziamento;
- f) consentire alle persone designate da Finlombarda di (i) effettuare visite e ispezioni dei luoghi, impianti e lavori compresi nel Progetto, (ii) intervistare rappresentanti del relativo Soggetto Beneficiario non ostacolando contatti con qualunque altra persona coinvolta o interessata dal Progetto e (iii) analizzare i libri e la documentazione del relativo Soggetto Beneficiario relativi alla realizzazione del Progetto ed estrarre copia dei documenti, nei limiti consentiti dalla legge; (iv) fornire a Finlombarda tutta l'assistenza necessaria per le finalità di cui alla presente lettera f);
- g) riconoscere che Finlombarda può essere obbligata a comunicare le informazioni relative al Soggetto Beneficiario e al Progetto a ogni competente istituzione o ente dell'Unione Europea se necessario ai sensi delle disposizioni vincolanti del diritto dell'Unione Europea.

## **11. Rinuncia/Risoluzione**

11.1. Il Soggetto Beneficiario può rinunciare al Finanziamento in qualsiasi momento inviando comunicazione, tramite PEC, ai Soggetti finanziatori.

11.2. Il Contratto di finanziamento viene risolto qualora, nel corso del periodo di realizzazione del Progetto, si verifichi uno dei seguenti casi:

- a) il Soggetto Beneficiario non abbia destinato il Finanziamento esclusivamente alla

realizzazione del Progetto;

- b) al momento della prima erogazione del Finanziamento, il Soggetto Beneficiario non abbia una sede operativa attiva in Lombardia;
- c) il Soggetto Beneficiario non rispetti quanto previsto in tema di adeguata verifica e finanziamento al terrorismo;
- d) il Soggetto Beneficiario non rispetti gli obblighi sulla tracciabilità dei flussi finanziari e quindi sull'utilizzo del conto indicato per tutte le operazioni;
- e) in caso di assoggettamento del Soggetto Beneficiario a procedure concorsuali, ivi inclusa, ove del caso, l'amministrazione straordinaria, messa in liquidazione anche volontaria, cessione dei beni ai creditori e la modifica dell'attività da parte del Soggetto beneficiario, ovvero in caso di insolvenza del Soggetto beneficiario;
- f) tutte le altre cause di risoluzione, che verranno puntualmente definite nei Documenti finanziari.

11.3. Nel caso di rinuncia al Finanziamento o risoluzione del Contratto di Finanziamento, le modalità di rimborso e i termini saranno stabiliti nei relativi Documenti finanziari.

## **12. Rimborso anticipato**

12.1. Nel caso di rimborso anticipato del Finanziamento da parte del Soggetto Beneficiario, le relative modalità e i termini saranno stabiliti nei relativi Documenti finanziari.

## **13. Trattamento dei dati personali**

13.1. I dati e le informazioni, acquisiti in esecuzione del presente Avviso, verranno trattati ai sensi del D.Lgs. n. 196/2003, esclusivamente per le finalità relative allo specifico procedimento, secondo le modalità previste dalle leggi e dai regolamenti vigenti.

13.2. I dati forniti ai Soggetti Finanziatori, per quanto di rispettiva competenza, saranno oggetto di trattamento anche mediante l'inserimento e l'elaborazione in supporti informatici protetti.

13.3. In relazione al trattamento dei dati personali, l'interessato ha i diritti riconosciuti dall'art. 7 del D.Lgs. n. 196/2003.

13.4. Titolari del trattamento dei dati sono Finlombarda con sede legale in Milano, via F. Filzi 25/A e l'Istituto di credito. Responsabile del trattamento dati per Finlombarda è il Dott. Giovanni Selmi.

## **14. Referente Finlombarda**

14.1. Il referente di Finlombarda è il Dott. Federico Favretto.

## **15. Legge applicabile**

15.1. Per quanto non previsto nel presente Avviso, si fa riferimento alle norme comunitarie, nazionali

e regionali vigenti.

15.2. Saranno impartite ulteriori disposizioni e istruzioni che si rendessero necessarie a seguito dell'emanazione di normative comunitarie e/o statali e/o regionali.

## **16. Pubblicazione e informazioni**

16.1. L'Avviso è pubblicato in versione estratto sul Bollettino Ufficiale della Regione Lombardia e in versione integrale sul sito internet di Finlombarda: [www.finlombarda.it](http://www.finlombarda.it)

16.2. Qualsiasi informazione relativa all'Avviso e agli adempimenti ad esso connessi, potrà essere richiesta alla seguente casella di posta elettronica: [info.creditopp@finlombarda.it](mailto:info.creditopp@finlombarda.it)

## **17. Elenco allegati**

Allegato 1 – Documentazione da allegare alla Richiesta di finanziamento

Allegato 2 – *Term Sheet* indicativo

Milano, 21 febbraio 2018

Finlombarda S.p.A.  
Il Direttore Generale  
Filippo Bongiovanni

## Allegato 1 – Documentazione da allegare alla Richiesta di Finanziamento

### a) Documentazione inerente il Progetto

Tipologia di contratto	Documentazione
<ul style="list-style-type: none"> <li>• concessione di lavori e concessione di servizi ex art. 3, c.1, lett. uu) e lett. vv), affidate anche tramite finanza di progetto ex art. 183;</li> <li>• concessione di lavori e concessione di servizi ex art. 180, affidate anche tramite finanza di progetto ex art. 183;</li> <li>• contratto atipico di PPP ex art. 3, c.1, lett. eee)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bando di gara</li> <li>• Disciplinare gara/Invito a presentare offerta</li> <li>• Determina di aggiudicazione definitiva</li> <li>• Contratto di concessione/PPP</li> <li>• Piano economico-finanziario (anche in formato <i>microsoft excel/open office</i> editabile)</li> <li>• Progetto definitivo</li> <li>• Progetto esecutivo (se disponibile)</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Contratto di disponibilità ex art. 3, c. 1, lett. hhh)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bando di gara</li> <li>• Disciplinare gara/Invito a presentare offerta</li> <li>• Determina di aggiudicazione definitiva</li> <li>• Contratto di disponibilità</li> <li>• Progetto di fattibilità tecnico – economica (corredato da valutazione economico – finanziaria in formato <i>microsoft office/open office excel</i> editabile)</li> <li>• Progetto definitivo (se disponibile)</li> <li>• Progetto esecutivo (se disponibile)</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Locazione finanziaria ex art. 3, c. 1, lett. hhh)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bando di gara</li> <li>• Disciplinare gara/Invito a presentare offerta</li> <li>• Determina di aggiudicazione definitiva</li> <li>• Contratto di locazione finanziaria</li> <li>• Progetto definitivo</li> <li>• Progetto esecutivo (se disponibile)</li> </ul>
<p>Per i Progetti inerenti successive modifiche e/o integrazioni di cui all'art. 175 del Codice dei contratti pubblici, oltre ai documenti di gara su indicati, sarà necessario allegare anche la documentazione progettuale ed economica relativa alle modifiche e/o integrazioni.</p>	



b) Documentazione inerente il Soggetto richiedente

– in caso di Richiesta di finanziamento su basi *Corporate finance*:

Documentazione	Note
Atto di costituzione di RTI ex art. 48 del Codice dei contratti pubblici o Contratto di Rete (art. 3, c. 4-ter, D.L. 10/02/2009 n.5)	Solo per RTI o Rete d'Impresa
Elenco delle commesse già concluse e in corso con relativa marginalità (M.O.L.)	Modello disponibile sul sito <a href="http://www.finlombarda.it">www.finlombarda.it</a> In caso di assenza di commesse, allegare il modello non compilato
Situazione contabile economico-finanziaria relativa all'esercizio in corso (c.d. situazione infra-annuale) ultima disponibile	
Copia degli ultimi due bilanci d'esercizio (conto economico; stato patrimoniale e nota integrativa), antecedenti alla data di presentazione della richiesta di finanziamento, completi, approvati e depositati	Solo per le società di capitali
Bozza del bilancio (conto economico; stato patrimoniale e nota integrativa) relativo all'ultimo esercizio chiuso, ma ancora da approvare alla data di presentazione della richiesta di finanziamento, con dicitura "bozza"	Solo successivamente al trimestre di chiusura, per le società di capitali il cui bilancio non sia ancora stato approvato ancorché chiusi l'esercizio precedente
Ultime due situazioni economico-patrimoniali, antecedenti alla data di presentazione della richiesta di finanziamento, complete di scritture di rettifica e assestamento con dicitura "definitivo"	Solo per le società di persone e le imprese individuali
Copia degli ultimi due modelli Unico, antecedenti alla data di presentazione della richiesta di finanziamento	Solo per le società di persone e le imprese individuali
Situazione economico-patrimoniale non ancora contabilmente chiusa, con dicitura "bozza"	Solo successivamente al trimestre di chiusura, per le società di persone e le imprese individuali laddove non siano ancora state effettuate le scritture di rettifica e assestamento ancorché chiusi l'esercizio precedente
Modello di organizzazione, gestione e di controllo ex D.Lgs n. 231/2001	Solo se disponibile
Dichiarazione ai fini della verifica della regolarità della posizione contributiva (DURC)	

Dichiarazione ex D.Lgs. n. 90/2017 in tema di adeguata verifica sottoscritta mediante apposizione di Firma Telematica e comprensiva di copia del documento d'identità e codice fiscale dei soggetti indicati nella dichiarazione	La dichiarazione può essere resa anche da soggetti terzi. Nel caso di fiduciaria, fondazione o trust, la dichiarazione deve essere accompagnata da dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà (ex art. 47 D.P.R. 445/2000) Modelli disponibili sul sito <a href="http://www.finlombarda.it">www.finlombarda.it</a>
--	---

- in caso di Richiesta di finanziamento su basi *Project finance* e Società di progetto costituenda:

Documentazione	Note
Atto di costituzione di RTI ex art. 48 del Codice dei contratti pubblici o Contratto di Rete (art. 3, c. 4-ter, D.L. 10/02/2009 n.5)	Solo per RTI o Rete d'Impresa.
Atto d'impegno come futuri soci della Società di progetto	
Elenco delle commesse già concluse e in corso con relativa marginalità (M.O.L.)	Modello disponibile sul sito <a href="http://www.finlombarda.it">www.finlombarda.it</a> In caso di assenza di commesse, allegare il modello non compilato
Situazione contabile economico-finanziaria relativa all'esercizio in corso (c.d. situazione infra-annuale) ultima disponibile	
Copia degli ultimi due bilanci d'esercizio (conto economico; stato patrimoniale e nota integrativa), antecedenti alla data di presentazione della richiesta di finanziamento, completi, approvati e depositati	Solo per le società di capitali
Bozza del bilancio (conto economico; stato patrimoniale e nota integrativa) relativo all'ultimo esercizio chiuso, ma ancora da approvare alla data di presentazione della richiesta di finanziamento, con dicitura "bozza"	Solo successivamente al trimestre di chiusura, per le società di capitali il cui bilancio non sia ancora stato approvato ancorché chiusi l'esercizio precedente
Ultime due situazioni economico-patrimoniali, antecedenti alla data di presentazione della richiesta di finanziamento, complete di scritture di rettifica e assestamento con dicitura "definitivo"	Solo per le società di persone e le imprese individuali
Copia degli ultimi due modelli Unico, antecedenti alla data di presentazione della richiesta di finanziamento	Solo per le società di persone e le imprese individuali

Situazione economico-patrimoniale non ancora contabilmente chiusa, con dicitura "bozza"	Solo successivamente al trimestre di chiusura, per le società di persone e le imprese individuali laddove non siano ancora state effettuate le scritture di rettifica e assestamento ancorché chiusi l'esercizio precedente
Modello di organizzazione, gestione e di controllo ex D.Lgs 231/2001	Solo se disponibile
Dichiarazione ai fini della verifica della regolarità della posizione contributiva (DURC)	
Dichiarazione ex D.Lgs. n. 90/2017 in tema di adeguata verifica sottoscritta mediante apposizione di Firma Telematica e comprensiva di copia del documento d'identità e codice fiscale dei soggetti indicati nella dichiarazione	La dichiarazione può essere resa anche da soggetti terzi. Nel caso di fiduciaria, fondazione o trust, la dichiarazione deve essere accompagnata da dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà (ex art. 47 D.P.R. 445/2000) Modelli disponibili sul sito <a href="http://www.finlombarda.it">www.finlombarda.it</a>

– in caso di Richiesta di finanziamento su basi *Project finance* e Società di progetto costituita:

Documentazione	Note
Atto costitutivo della Società di progetto	
Modello di organizzazione, gestione e di controllo ex D.Lgs. 231/2001	Solo se disponibile
Dichiarazione ai fini della verifica della regolarità della posizione contributiva (DURC)	
Dichiarazione ex D.Lgs. n. 90/2017 in tema di adeguata verifica sottoscritta mediante apposizione di Firma Telematica e comprensiva di copia del documento d'identità e codice fiscale dei soggetti indicati nella dichiarazione	La dichiarazione può essere resa anche da soggetti terzi. Nel caso di fiduciaria, fondazione o trust, la dichiarazione deve essere accompagnata da dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà (ex art. 47 D.P.R. 445/2000) Modelli disponibili sul sito <a href="http://www.finlombarda.it">www.finlombarda.it</a>

c) Documentazione inerente i soci della Società di progetto costituita o gli altri soggetti indicati come futuri soci nell'atto d'impegno della Società di progetto costituenda

Documentazione	Note
Elenco delle commesse già concluse e in corso con relativa marginalità (M.O.L.)	Modello disponibile sul sito <a href="http://www.finlombarda.it">www.finlombarda.it</a>

	In caso di assenza di commesse, allegare il modello non compilato
Situazione contabile economico-finanziaria relativa all'esercizio in corso (c.d. situazione infra-annuale) ultima disponibile	
Copia degli ultimi due bilanci d'esercizio (conto economico; stato patrimoniale e nota integrativa), antecedenti alla data di presentazione della richiesta di finanziamento, completi, approvati e depositati	Solo per le società di capitali
Bozza del bilancio (conto economico; stato patrimoniale e nota integrativa) relativo all'ultimo esercizio chiuso, ma ancora da approvare alla data di presentazione della richiesta di finanziamento, con dicitura "bozza"	Solo successivamente al trimestre di chiusura, per le società di capitali il cui bilancio non sia ancora stato approvato ancorché chiusi l'esercizio precedente
Ultime due situazioni economico-patrimoniali, antecedenti alla data di presentazione della richiesta di finanziamento, complete di scritture di rettifica e assestamento con dicitura "definitivo"	Solo per le società di persone e le imprese individuali
Copia degli ultimi due modelli Unico, antecedenti alla data di presentazione della richiesta di finanziamento	Solo per le società di persone e le imprese individuali
Situazione economico-patrimoniale non ancora contabilmente chiusa, con dicitura "bozza"	Solo successivamente al trimestre di chiusura, per le società di persone e le imprese individuali laddove non siano ancora state effettuate le scritture di rettifica e assestamento ancorché chiusi l'esercizio precedente
Modello di organizzazione, gestione e di controllo ex D.Lgs 231/2001	Solo se disponibile
Dichiarazione ai fini della verifica della regolarità della posizione contributiva (DURC)	
Dichiarazione ex D.P.R. 445/2000 e manifestazione consenso ex D.Lgs 196/2003 sottoscritta mediante apposizione di Firma Telematica	Modello disponibile sul sito <a href="http://www.finlombarda.it">www.finlombarda.it</a>
Dichiarazione ex D.Lgs. n. 90/2017 in tema di adeguata verifica sottoscritta mediante apposizione di Firma Telematica e comprensiva di copia del documento d'identità e codice fiscale dei soggetti indicati nella dichiarazione	La dichiarazione può essere resa anche da soggetti terzi. Nel caso di fiduciaria, fondazione o trust, la dichiarazione deve essere accompagnata da dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà (ex art. 47 D.P.R. 445/2000) Modelli disponibili sul sito <a href="http://www.finlombarda.it">www.finlombarda.it</a>

## Allegato 2- Term Sheet indicativo

### Premessa

Il presente *Term Sheet* contiene una lista dei principali termini e condizioni indicativi ai quali i Soggetti finanziatori si rendono, in linea di principio, disponibili a concedere il Finanziamento.

Resta inteso che:

(i) i termini e condizioni quiivi indicati saranno “adeguati” allo specifico Finanziamento e alla ipotizzata struttura dell’operazione (e.g. *project finance*; *corporate finance*) e, quindi, riflessi nello specifico *term sheet* della relativa operazione con tutte le modifiche necessarie e/o opportune;

(ii) il simbolo [●] indica che la relativa informazione, termine e condizione sarà nota solo una volta individuato, nello specifico, il Soggetto richiedente e/o il relativo Progetto;

(iii) quanto indicato tra [] dovrà essere confermato sulla base dello specifico Soggetto richiedente e/o del relativo Progetto.

### 1. IL PROGETTO

<b>SPONSOR</b>	[●]
<b>BENEFICIARIO</b>	[●]
<b>PROGETTO</b>	[●]
<b>COSTI DI PROGETTO (“CAPEX”)</b>	fino a € [●]; l’ammontare finale dei Costi di Progetto dipenderà comunque dalle effettive caratteristiche del Progetto e dalle risultanze del modello economico finanziario finale. Si intendono i costi, approvati dal Consulente Tecnico, inerenti il Progetto, al netto dell’IVA, comprensivi di: a. Costi di progettazione e di sviluppo; b. Costi di acquisizione della <i>SPV</i> ; c. Costi di costruzione; d. <i>Capex Contingency</i> ; e. Oneri per l’organizzazione dell’operazione di finanziamento; f. Prove, collaudi e altri costi di <i>start-up</i> ; g. Gli importi necessari a finanziare il saldo minimo obbligatorio iniziale della Riserva Servizio del Debito (DSRA); h. Oneri finanziari durante il periodo di costruzione (e.g.: <i>commitment fee</i> , imp.sost.).
<b>CASO BASE</b>	Lo scenario economico-finanziario del Progetto, evidenziato dal modello eventualmente predisposto da Finlombarda e gli Istituti di credito su

	<p>formato elettronico, e da condividere con lo Sponsor. Gli input da utilizzare e le proiezioni del Consulente tecnico saranno definiti sulla base dello specifico Progetto.</p> <p>Il Caso Base dovrà presentare un DSCR annuale minimo ed un valore medio del DSCR per tutta la durata del finanziamento non inferiore a [●] ed un LLCR non inferiore a [●].</p>
<b>CONTRATTI DI PROGETTO</b>	<p>Il Progetto sarà formalizzato attraverso i seguenti accordi commerciali, che dovranno essere di gradimento di Finlombarda e degli istituti di credito:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Contratto per la costruzione della relativa infrastruttura</li> <li>• Contratto per la costruzione delle opere di elettrificazione</li> <li>• Contratto per la costruzione delle opere civili</li> <li>• Contratto di ingegnerizzazione, progettazione e direzione lavori</li> <li>• Contratto di Gestione e Manutenzione (“O&amp;M”)</li> <li>• Contratti di acquisto dei terreni e/o di concessione dei diritti di superficie sugli stessi</li> <li>• Convenzione con il Comune</li> <li>• Contratti di assicurazione</li> <li>• (Altri da individuare sulla base dello specifico Progetto)</li> </ul> <p>[da verificare sulla base della specificità del progetto]</p>
<b>AGGIORNAMENTO MODELLO</b>	<p>Il test verrà eseguito annualmente, entro il [●] di ogni anno, a partire dall’anno successivo all’inizio del periodo di gestione dell’opera, allo scopo di valutare la performance della gestione nel rispetto delle previsioni del Caso Base.</p>
<b>DOCUMENTI FINANZIARI</b>	<p>I Contratti di finanziamento, Contratti di Garanzia, Contratti di <i>Hedging</i>, Contratti di capitalizzazione, Accordi diretti, <i>Fee letter</i> e gli altri documenti e accordi relativi alle Linee di credito.</p>

## 2. STRUTTURA FINANZIARIA INDICATIVA

<b>BENEFICIARIO</b>	[●]
<b>AGENTE</b>	[●]
<b>BANCA DEPOSITARIA</b>	[●]
<b>BANCHE HEDGING</b>	[●]
<b>CONSULENTE LEGALE</b>	[●]
<b>CONSULENTE TECNICO</b>	[●]

<b>CONSULENTE ASSICURATIVO</b>	[●]
<b>CONSULENTE DI MERCATO</b>	[●]
<b>MEZZI PROPRI (“EQUITY”)</b>	<p>Il livello di Mezzi Propri da immettere nell’iniziativa sarà determinato in una somma sufficiente a soddisfare il DSCR richiesto sia nel “<i>Low scenario</i>” che nel Caso Base.</p> <p>Il <i>Debt/Equity</i> ratio non potrà comunque essere mai superiore a [●].</p> <p>Parte dei mezzi propri potrà essere immesso sotto forma di finanziamento soci, il cui rimborso di eventuali interessi sarà subordinato rispetto al rimborso del finanziamento bancario (secondo l’ordine dei pagamenti) ed il rimborso di capitale al soddisfacimento delle condizioni per la distribuzione degli utili/dividendi.</p> <p>Lo Sponsor dovrà sottoscrivere con il Beneficiario, Finlombarda e gli istituti di credito l’apposito Contratto Mezzi Propri, che tra le altre stabilirà gli obblighi di capitalizzazione del Beneficiario.</p> <p>Ai fini della determinazione dell’<i>Equity</i> si terrà conto esclusivamente di Mezzi propri versati dallo Sponsor.</p>
<b>OBBLIGHI DI CAPITALIZZAZIONE</b>	<p>Lo Sponsor si impegna, fin da ora a fornire garanzia autonoma a prima richiesta, al verificarsi dei seguenti eventi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sostentimento di eventuali costi non previsti fra i <i>Capex</i> indicati nel Caso Base (“<i>Overrun Costs</i>”);</li> <li>• Evidenziazione di rischi non coperti a seguito dell’espletamento delle <i>due diligences</i> e della strutturazione dell’operazione.</li> </ul>
<b>LINEE DI CREDITO E SCOPO</b>	<p><i>Capex Facility</i> (CF) finalizzata a finanziare parte dei Costi di Progetto;</p> <p><i>VAT Facility</i> (VF): per finanziare i fabbisogni IVA relativi alla fase di costruzione.</p> <p>Altre linee che verranno individuate in base alla specificità del Progetto.</p>
<b>IMPORTO DELLE LINEE DI CREDITO</b>	<p><i>Capex Facility</i> (CF): [●]</p> <p><i>VAT Facility</i> (VF): [●]</p> <p>L’ammontare di ciascuna “<i>Facility</i>” dipenderà dalle effettive caratteristiche del Progetto e dalle risultanze del modello economico finanziario finale.</p>
<b>DISPONIBILITÀ</b>	Il periodo di disponibilità delle Linee di Credito dipenderà dalle

	specifiche del Progetto.
<b>EROGAZIONI</b>	La modalità di erogazione dipenderà dalle specifiche del Progetto
<b>DURATA E RIMBORSO DELLE LINEE DI CREDITO</b>	Il finanziamento potrà avere una durata di [●].
<b>ESTINZIONI ANTICIPATE OBBLIGATORIE</b>	<p>Al Beneficiario potrebbe essere richiesto il pagamento anticipato di parte delle Linee di Credito:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• mediante utilizzi di liquidazioni di assicurazioni, penali, <i>liquidated damages</i> ed altri pagamenti dovuti in relazione ai Contratti Commerciali, salvo non siano destinati al ripristino del Progetto;</li> <li>• se ad una Data di rimborso il DSCR annuale storico è inferiore al livello minimo di [●] o il LLCR è inferiore al livello minimo di [●], il 100% della Cassa in eccesso sarà portata a rimborso anticipato delle Linee di Credito alla successiva Data di Rimborso;</li> <li>• proventi da cessioni o vendita di <i>asset</i> nella misura in cui consentiti dal contratto di finanziamento;</li> <li>• (altre ipotesi verranno individuate in base alla specificità del Progetto).</li> </ul> <p>Il rimborso anticipato sarà imputato in ordine inverso di scadenza delle Linee di credito fino alla loro integrale estinzione, secondo il seguente ordine:</p> <p>1. CF; 2. VF.</p>
<b>ESTINZIONI ANTICIPATE VOLONTARIE</b>	<p>Sono ammesse estinzioni anticipate volontarie, in qualsiasi momento e senza penali, subordinatamente a quanto sotto indicato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Eventuali <i>breakage costs</i>, saranno a carico del Beneficiario;</li> <li>• Livello minimo pari al [●] % delle Linee di Credito;</li> <li>• Gli importi estinti non saranno disponibili per riutilizzi.</li> </ul> <p>Il rimborso anticipato sarà imputato in ordine inverso di scadenza delle Linee di Credito fino alla loro integrale estinzione, secondo il seguente ordine:</p> <p>1. CF; 2.VF.</p>
<b>CANCELLAZIONE</b>	Prima della fine del Periodo di Disponibilità, a richiesta del Beneficiario, a fronte di idonee garanzie fornite dal Beneficiario sull'esistenza di mezzi finanziari adeguati al fine di assicurare la realizzazione del progetto.



	Alla data della fine del Periodo di Disponibilità gli importi delle Linee di Credito non utilizzati saranno cancellati.
--	---

### 3. INTERESSI, ONERI E ALTRE SPESE

COMMISSIONI	[●]
TASSO DI INTERESSE	[●]
PERIODO DI INTERESSI	[●]
PAGAMENTO DEGLI INTERESSI	[●]
INTERESSI MORATORI	[●]
<i>HEDGING</i>	[●]

### 4. GARANZIE

<b><i>SECURITY PACKAGE</i></b>	<p>Il <i>Security Package</i> sarà costituito da:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pegno sul 100% delle quote presenti e future del Beneficiario, da estendere a tutti i diritti di opzione ed agli altri diritti rivenienti da aumenti di capitale a titolo oneroso e/o gratuito.</li> <li>• Cessione in garanzia dei crediti ovvero pegno sui crediti derivanti da eventuale finanziamento subordinato da parte dello Sponsor.</li> <li>• Ipoteca di primo grado sui terreni di proprietà e sui diritti di superficie di cui gode il Beneficiario su cui insiste il Progetto;</li> <li>• Privilegio speciale ex art. 46 TUB sui beni.</li> <li>• Cessione in garanzia del pegno sui crediti nascenti dai Contratti Commerciali, inclusi bonds, garanzie bancarie e assicurative, penali e indennizzi assicurativi.</li> <li>• Pegno su tutti i conti correnti.</li> <li>• Conto di Riserva per il Servizio del Debito (DSRA), che ad ogni Data di rimborso delle quote di capitale ed interessi dovrà avere un saldo obbligatorio minimo uguale almeno al [●] % dell'ammontare del <i>Debt Service</i> per i successivi [●].</li> <li>• Accordi Diretti con le principali controparti commerciali.</li> <li>• Cessione in garanzia dei crediti IVA.</li> </ul>
--------------------------------	--

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vincolo a favore degli istituti di credito sulle polizze assicurative;</li> <li>• Garanzia <i>corporate</i> da rilasciarsi dalla Sponsor (la cui emissione e cancellazione dovranno essere verificate in base alla specificità del Progetto nonché dell'operazione (e.g. <i>project finance</i>; <i>corporate finance</i>);</li> <li>• ogni altra garanzia che risultasse essere necessaria sulla base delle risultanze dell'attività di <i>Due Diligence</i>.</li> </ul> <p>Le garanzie di cui sopra saranno estese <i>pari passu</i> alle controparti dei Contratti di <i>Hedging</i> tramite l'esecuzione di un <i>Intercreditor Agreement</i>.</p>
--	---

## 5. ALTRE

<b>DUE DILIGENCE</b>	Le attività di <i>Due Diligence</i> sul Progetto saranno eseguite da consulenti incaricati dal Beneficiario/Sponsor con il gradimento di Finlombarda e degli Istituti di credito. I costi di tali Consulenti Indipendenti saranno a carico del Beneficiario /Sponsor.
<b>DISTRIBUZIONI</b>	<p>Trasferimenti al conto di distribuzione (conto non sottoposto a pegno) saranno permessi solo se si verificheranno le seguenti condizioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• DSCR storico annuale almeno uguale a [●];</li> <li>• La Riserva per il Servizio del Debito (DSRA) presenta un saldo almeno uguale al minimo previsto obbligatoriamente;</li> <li>• Non sussistano Eventi Rilevanti;</li> <li>• sia mantenuto il <i>Debt/Equity</i> ratio previsto da Caso Base;</li> <li>• sia stata rimborsata la prima rata di capitale e interessi;</li> </ul>
<b>CONTI DI PROGETTO</b>	<p>Standard per transazioni di questa natura, previste all'interno della documentazione contrattuale, identificabili in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Conto Ricavi, che accoglie tutti i flussi in entrata (comprehensive delle Erogazioni, conferimento Mezzi propri) ed in uscita (comprensiva dei pagamenti dei Costi di Progetto) del Progetto secondo quanto previsto nella Cascata dei Pagamenti;</li> <li>• Conto Indennizzi, sul quale verranno versate le somme rivenienti da indennizzi da penali previste nei contratti commerciali o da indennizzi assicurativi;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conto DSRA, costituito da una somma sufficiente a consentire il rispetto di un saldo almeno uguale al minimo previsto obbligatoriamente;</li> <li>• Conto IVA, sul quale dovrà essere versata un ammontare pari all'IVA a debito ed un ammontare pari al rimborso dei Crediti IVA, fino al rimborso integrale della VF;</li> <li>• Altri conti eventualmente da determinare in sede di <i>Due Diligence</i>.</li> </ul>
<b>DISTRIBUZIONI</b>	<p>Il Beneficiario potrà prelevare le somme esistenti sul Conto Ricavi a condizione che vengano impiegati secondo il seguente indicativo ordine di priorità (da definire in sede di strutturazione dell'operazione):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Costituzione DSRA</li> <li>• Costi operativi</li> <li>• Imposte</li> <li>• Rimborso del Servizio del Debito</li> <li>• Adeguamento del livello minimo del DSRA</li> <li>• Estinzione anticipate obbligatorie</li> <li>• Distribuzioni</li> </ul>
<b>CONDIZIONI ALLA STIPULA</b>	<p>Standard per transazioni di questa natura, tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Definizione del Caso Base approvato dallo Sponsor secondo i requisiti richiesti e certificato dall'<i>Auditor</i> del modello;</li> <li>• Insussistenza di Eventi Rilevanti.</li> </ul>
<b>CONDIZIONI SOSPENSIVE ALLA PRIMA EROGAZIONE</b>	<p>La prima erogazione delle Linee di Credito sarà subordinata alle usuali condizioni sospensive previste per transazioni di questa natura, tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Valida costituzione ed efficacia delle Garanzie.</li> <li>• Polizze assicurative valide ed efficaci.</li> <li>• Apertura Conti di Progetto.</li> <li>• Permessi, licenze e autorizzazioni completamente ottenuti e validi.</li> <li>• <i>Due diligences</i> soddisfacenti per Finlombarda e gli istituti di credito.</li> <li>• Giudizio positivo espresso nel report sul SAL da parte del Consulente Tecnico.</li> <li>• Rispetto del <i>Debt to Equity Ratio</i>.</li> <li>• Insussistenza di Eventi Rilevanti.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Prova dell'avvenuta sottoscrizione di tutti i Contratti Commerciali, Finanziari e del Contratto di PPP (Partenariato Pubblico Privato), soddisfacenti per Finlombarda e gli istituti di credito.</li> <li>• Altre da individuare in sede di <i>Due Diligence</i>.</li> </ul>
<b>CONDIZIONI SOSPENSIVE ALLE SUCCESSIVE EROGAZIONI</b>	<p>Standard per transazioni di questa natura, previste all'interno della documentazione contrattuale, tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Giudizio positivo espresso nel report sul SAL da parte del Consulente Tecnico;</li> <li>• Insussistenza di Eventi Rilevanti;</li> <li>• Rispetto del <i>Debt to Equity Ratio</i>.</li> </ul>
<b>DICHIARAZIONI E GARANZIE</b>	<p>Standard per transazioni di questa natura, previste all'interno della documentazione contrattuale e comprendenti, inter alia, le seguenti;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Status, poteri ed autorizzazioni a perfezionare i Contratti finanziari e Commerciali.</li> <li>• Assenza di procedimenti giudiziari, arbitrari o amministrativi in corso o pendenti, che hanno o, se conclusi con risultato negativo, possono ragionevolmente determinare un Evento Rilevante.</li> <li>• Tutte le autorizzazioni, permessi, licenze sono valide ed efficaci.</li> <li>• Ciascun Contratto commerciale è valido ed efficace e non sussistono obbligazioni tali da determinare Eventi Rilevanti.</li> <li>• <i>No default</i>.</li> <li>• Polizze assicurative relative al progetto valide ed efficaci secondo quanto previsto dal Consulente Assicurativo.</li> <li>• Nessun stato di insolvenza, fallimento, procedure concorsuali o processi similari sono stati avviati nei confronti del Beneficiario.</li> <li>• <i>Pari passu</i>.</li> <li>• Validità del <i>Security Package</i>.</li> <li>• [●]</li> </ul>
<b>INVESTIMENTI CONSENTITI</b>	<p>Standard per transazioni di questa natura, previste all'interno della documentazione contrattuale.</p>

<p><b>IMPEGNI DELLO SPONSOR</b></p>	<p>Standard per transazioni di questa natura, previste all'interno della documentazione contrattuale, tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obbligo a non disporre, senza il consenso scritto di Finlombarda e gli istituti di credito, del 100% delle quote del Beneficiario.</li> <li>• Garantire gli impegni previsti negli "Obblighi di Capitalizzazione".</li> <li>• [●]</li> </ul>
<p><b>IMPEGNI DEL BENEFICIARIO</b></p>	<p>Standard per transazioni di questa natura, previste all'interno della documentazione contrattuale, includendo, <i>inter alia</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Non contrarre o assumere, direttamente o indirettamente, debiti finanziari diversi dalle Linee di Credito, da Prestiti subordinati dello Sponsor e da un eventuale Indebitamento aggiuntivo non superiore ad € [●].</li> <li>• Non permettere nessuna modifica della compagine sociale senza il preventivo consenso di Finlombarda e degli istituti di credito.</li> <li>• Non procedere a fusioni, acquisizioni, cessioni o locazioni di azienda senza il preventivo consenso di Finlombarda e degli istituti di credito.</li> <li>• Costituire e mantenere il <i>Security Package</i> del Progetto.</li> <li>• Costituire e mantenere le polizze assicurative ed i relativi vincoli a favore di Finlombarda e degli istituti di credito per tutta la durata delle Linee di Credito, secondo quanto previsto dal Consulente Assicurativo.</li> <li>• Non assumere partecipazioni in altre società.</li> <li>• Assicurarsi che durante la vigenza delle Linee di Credito non vengano meno e siano sempre efficaci tutte le autorizzazioni, permessi, concessioni, licenze.</li> <li>• Fornire al Consulente Tecnico e all'Agente esauriente documentazione sullo stato di avanzamento dei lavori.</li> <li>• Non accettare i risultati delle prove di performance, <i>liquidated damages</i>, i certificati di avanzamento lavori inerenti i Contratti Commerciali senza il preventivo consenso del Consulente Tecnico.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Non consentire nessun genere di distribuzioni allo Sponsor ad eccezione delle Distribuzioni Consentite.</li> <li>• Non procedere a transazioni per l'alienazione dei beni costituenti il Progetto per un valore superiore ad € [●].</li> <li>• <i>Pari passu.</i></li> <li>• Non promuovere o accettare modifiche ai Contratti Commerciali che possano generare Eventi Rilevanti.</li> <li>• Fornire periodicamente le informazioni finanziarie richieste da Finlombarda e dagli istituti di credito e predisporre Report sul budget operativo di ciascun anno.</li> <li>• Esercitare alla scadenza di ogni contratto di O&amp;M originario, l'opzione di proroga, o attivare nuovo contratto a termini e condizioni da concordare con Finlombarda e gli istituti di credito al fine di assicurare la manutenzione dell'opera per tutta la durata del finanziamento.</li> <li>• [●].</li> </ul>
<p><b>EVENTI RILEVANTI</b></p>	<p>Standard per transazioni di questa natura, previste all'interno della documentazione contrattuale ed in ogni caso in forma e sostanza soddisfacente per Finlombarda e gli istituti di credito comprese, <i>inter alia</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mancato pagamento di ogni somma dovuta ovvero non rispetto di ogni impegno assunto ai sensi dei Contratti finanziari.</li> <li>• DSCR storico <math>\leq</math> [●].</li> <li>• LLCR (calcolato ad ogni data di rimborso) <math>\leq</math> [●].</li> <li>• Violazione delle dichiarazioni e garanzie previste nei Contratti finanziari.</li> <li>• Mancato raggiungimento della Data di Completamento entro il termine previsto, salvo la concessione di eventuali proroghe.</li> <li>• Mancato rispetto degli impegni del Beneficiario, dello Sponsor, secondo quanto previsto nei Contratti finanziari.</li> <li>• Insolvenza o procedimenti simili del Beneficiario e/o delle controparti principali del Progetto (soggetto, nel caso delle controparti principali del Progetto, all'esercizio dei diritti di sostituzione entro un periodo concordato).</li> <li>• Invalidità o cancellazione di qualsiasi assicurazione prevista dal Consulente Assicurativo.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Violazione da parte di una qualsiasi parte dei propri obblighi relativi a qualsiasi Contratto Commerciale.</li> <li>• Revoca, o modifica dei termini, o mancato rinnovo delle autorizzazioni richieste per la realizzazione e gestione del Progetto.</li> <li>• Invalidità o inefficacia delle Garanzie.</li> <li>• <i>Cross Default</i>: un evento rilevante su una delle Linee di Credito comporterà il default anche sulle altre linee.</li> <li>• Risoluzione, cancellazione, recesso o comunque l'invalidità o inefficacia di ciascun Contratto Commerciale, se non rinnovato o sostituito entro i termini previsti nei Contratti finanziari.</li> <li>• Abbandono del Progetto.</li> <li>• Nazionalizzazione o esproprio di tutto o di una parte materiale del Progetto.</li> <li>• Alterazione delle caratteristiche del Progetto rispetto alle previsioni iniziali (certificato dal Consulente Tecnico) per comprovata condotta negligente del Beneficiario, comportando l'inidoneità delle opere a svolgere le proprie funzioni in conformità alle previsioni risultanti sul Caso Base.</li> <li>• [•].</li> </ul> <p>Decorsi almeno 15 giorni lavorativi dal verificarsi di uno degli Eventi Rilevanti, senza che vi sia stato posto rimedio in maniera soddisfacente per Finlombarda e per gli istituti di credito, quest'ultima potrà a loro insindacabile giudizio dichiarare il Beneficiario decaduto dal beneficio del termine e richiedere l'immediato pagamento di quanto complessivamente dovuto rispetto ai Contratti finanziari.</p>
<b>ALTRI TERMINI E CONDIZIONI</b>	Standard per transazioni di questa natura, previste all'interno della documentazione contrattuale.
<b>IMPOSTE E TASSE</b>	Qualsiasi imposta o tassa relativa alle Linee di Credito sono da intendersi a carico del Soggetto beneficiario.
<b>RISERVATEZZA</b>	Questi termini e condizioni sono confidenziali e non devono essere divulgati ad altri soggetti, eccetto che alle parti direttamente coinvolte nel progetto per gli scopi della transazione proposta.
<b>SPESE LEGALI E ALTRI ONERI ACCESSORI</b>	Tutti i costi e le spese inerenti la predisposizione, negoziazione e revisione dei Contratti finanziari nonché l'eventuale sindacazione e il

	<i>Closing</i> delle Linee di credito, incluse commissioni e spese per Consulenti Indipendenti, saranno a carico del Soggetto beneficiario.
<b>LEGGE E GIURISDIZIONE</b>	Legge italiana, con giurisdizione esclusiva del Foro di Milano.

## 6. DEFINIZIONI PRINCIPALI

<b>CASSA IN ECCESSO</b>	Indica per ciascun periodo la differenza fra il Flusso di cassa disponibile per il Servizio del Debito e il Servizio del Debito per il medesimo periodo.
<b>DATA DI CALCOLO E DATA DI RIMBORSO</b>	Ogni [●] e [●] di ciascun anno a partire dalla fine del periodo di disponibilità fino alla data di rimborso finale delle linee di Credito.
<b>DATA DI COMPLETAMENTO</b>	Data di rilascio del certificato di collaudo finale dell'opera.
<b>DEBT TO EQUITY RATIO (D/E)</b>	Il rapporto fra le Linee di Credito, eccetto la linea IVA, <i>outstanding</i> e l' <i>Equity</i> ;
<b>DSCR</b>	Rapporto di copertura del Servizio del Debito indica, per ciascun periodo di calcolo il rapporto tra: (i) il Flusso di cassa disponibile per il Servizio del Debito in quel periodo ed (ii) il Servizio del Debito per quello stesso periodo.
<b>DSCR PROSPETTICO</b>	Indica ad ogni data di calcolo il DSCR relativo ai 12 mesi successivi alla Data di calcolo, come risultante dal Caso Base di volta in volta aggiornato.
<b>DSCR PROSPETTICO MEDIO</b>	Indica ad ogni data di calcolo la media dei DSCR prospettici da quella Data di calcolo alla data di rimborso finale delle linee.
<b>DSCR STORICO</b>	Indica ad ogni data di calcolo, il DSCR relativo ai 12 mesi precedenti la Data di calcolo.
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER IL SERVIZIO DEL DEBITO</b>	Significa, per ogni periodo di calcolo: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) tutti i flussi in entrata o, in caso di proiezioni, previsti in entrata, (i.e. indennizzi assicurativi per business <i>interruption/delay</i> in <i>start-up</i>, <i>liquidated damages</i> per ritardi o altre penali per garanzia), inclusa IVA interessi attivi e qualsiasi ulteriore flusso in entrata per il periodo corrispondente, meno</li> <li>(b) tutti i flussi in uscita o, in caso di proiezioni, previsti in uscita (i.e. costi operativi, costi amministrativi, <i>Capex</i>, premi assicurativi, tasse, royalties al comune), inclusa IVA e qualsiasi ulteriore flusso in uscita per il periodo corrispondente.</li> </ul>



<b>LLCR (“LOAN LIFE COVER RATIO”)</b>	<p>Rapporto calcolato durante il periodo di rimborso a ciascuna data di calcolo, su base [●], tra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) la somma tra il valore attuale, attualizzato al tasso d’interesse della CF, della proiezione dei Flussi di cassa per il Servizio del Debito dalla data di calcolo fino alla data di rimborso finale della CF; e</li> <li>(b) l’ammontare del debito in essere delle Linee di Credito, ad eccezione della VF, alla stessa data di calcolo.</li> </ul>
<b>PERIODO DI CALCOLO</b>	<p>Indica il periodo che inizia dal giorno immediatamente successivo a ciascuna Data di Calcolo e termina alla Data di calcolo che cade 12 mesi dopo, inclusa.</p>
<b>PERIODO DI CALCOLO PER AGGIORNAMENTO</b>	<p>Indica, a partire dall’inizio della gestione dell’opera, il periodo che va dal 1/1 al 31/12 di ciascun anno.</p>
<b>SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<p>Indica la somma delle seguenti componenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) gli interessi, qualsiasi commissione e/o costi (ivi inclusi i flussi ai sensi dei Contratti di <i>Hedging</i>) da corrispondere ad ogni Data di Calcolo ai sensi dei Documenti Finanziari relativamente alle Linee di Credito e all’Indebitamento Consentito;</li> <li>(b) la quota capitale delle Linee di Credito ad eccezione della Linea IVA e dell’Indebitamento Consentito rimborsate o da rimborsare nel medesimo periodo, come meglio dettagliato nel Contratto di Finanziamento.</li> </ul>