

ALLEGATO D

Definizioni

Ove non diversamente specificato, i termini indicati con la lettera maiuscola avranno nell' avviso il significato loro attribuito nelle seguenti definizioni, che formano parte integrante dell'avviso medesimo:

Bilancio: indica (i) il bilancio annuale consolidato approvato e depositato ovvero, qualora la società non sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato, (ii) il bilancio annuale d'esercizio approvato e depositato in forma non abbreviata.

Documentazione Finanziaria: documentazione relativa alla Operazione, ivi inclusa quella che sottoscrive la PMI emittente.

EBITDA: indica, sulla base delle risultanze dell'ultimo Bilancio, la somma algebrica delle seguenti voci (art. 2425 cod.civ.):

- A. voce A) (Valore della produzione); meno
- B. voce B) (Costi della produzione); più
- C. voce B), numero 10), (Ammortamenti e svalutazioni); più
- D. voce B), numero 12) (Accantonamenti per rischi); più
- E. voce B) numero 13 (Altri accantonamenti).

EBITDA margin: indica, sulla base delle risultanze dell'ultimo Bilancio, il rapporto tra (i) EBITDA e (ii) i Ricavi e gli altri Ricavi di Vendita.

Investitore/i: indica ogni "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), che abbia manifestato interesse e successivamente deciso di sottoscrivere le Note;

Mandato di Arranging: indica il contratto concluso tra la PMI e l'Arranger. Tale contratto contiene gli obblighi di mezzi e non di risultato dell'Arranger nei confronti delle PMI in relazione all'Operazione e la previsione del compenso dovuto all'Arranger da parte della PMI.

Minibond: indica ogni prestito obbligazionario, o titolo di debito, *senior unsecured* non convertibile emesso nell'ambito dell'Operazione da PMI con Sede Operativa in Campania.

PFN: indica la Posizione Finanziaria Netta, sulla base delle risultanze dell'ultimo Bilancio individuata dalla somma algebrica delle seguenti voci:

- 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):
 - a. numero 1) (obbligazioni);
 - b. numero 2) (obbligazioni convertibili);
 - c. numero 3) (debiti verso soci per finanziamenti);
 - d. numero 4) (debiti verso banche);
 - e. numero 5) (debiti verso altri finanziatori),
 - f. numero 8) (titoli di credito), meno
- 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
- C. tutte le voci dell'art. 2424 cod. civ., paragrafo "ATTIVO", lettera C), voce IV (*Attivo circolante: Disponibilità liquide*).

PMI: indica le piccole e medie imprese aventi sede operativa in Campania che rispettano i requisiti di cui all'art. 2 del Capitolato e la definizione della Raccomandazione della Commissione 2003/361/CE) pubblicata sulla Gazzetta ufficiale dell'Unione Europea L 124 del 20 Maggio 2003, con esclusione delle micro imprese..

PN (Patrimonio netto): indica, sulla base delle risultanze dell'ultimo Bilancio, la somma algebrica delle voci dell'art. 2424 cod. civ., paragrafo "PASSIVO", lettera A)

Portafoglio: indica l'insieme dei Minibond, emessi nell'ambito dell'Operazione, il cui ammontare massimo è pari a Euro 148 milioni. I Minibond sono emessi in un'unica soluzione o in più soluzioni (**Slot**).

Rating: indica il giudizio sul merito di credito della PMI, espresso da una agenzia di rating ESMA inclusa nell'elenco redatto dalla External Credit Assessment Institutions (ECAI);

Ricavi di Vendita: indica il numero 1) dell'art. 2425 cod. civ., lettera A) (Valore della produzione).

Sede Operativa: indica una sede, o una sede secondaria, o un'unità locale operativa e risultante dal Registro delle Imprese.