

Basket Bond Lazio

Programma di finanziamento con il sostegno del Fondo di Garanzia Minibond dedicato alle PMI del Lazio



INVITALIA

MEDIOCREDITO
CENTRALE



BANCA AGEVOLARTI
BNP PARIBAS

Basket Bond Lazio

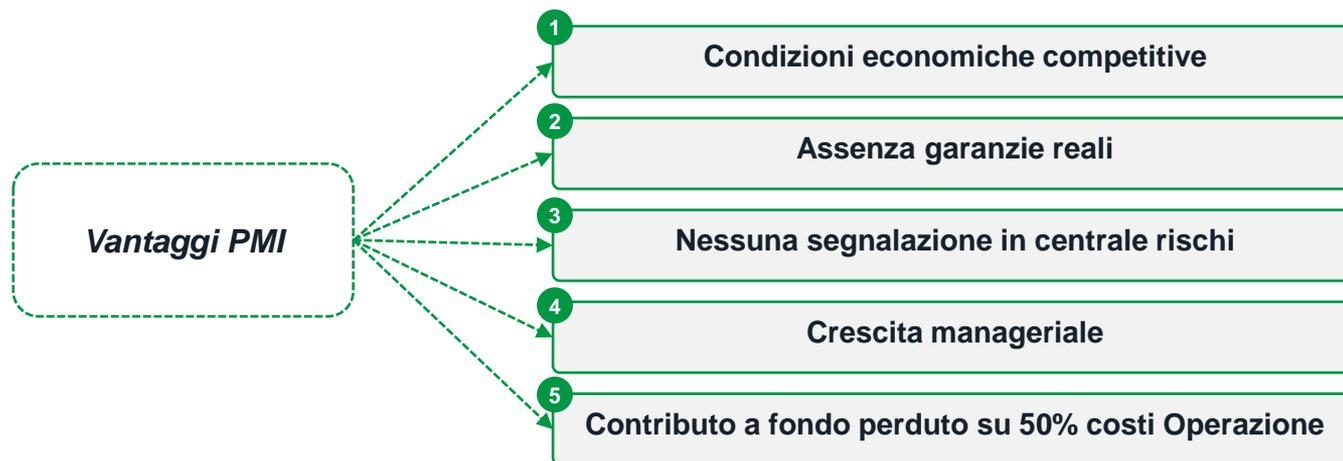
Avvertenza

- La presentazione va letta congiuntamente all' Invito a presentare manifestazioni di interesse per l'emissione di Minibond nell'ambito dell'operazione Basket Bond Lazio con il sostegno del Fondo di Garanzia Minibond scaricabile su www.farelazio.it/BasketBond
- In caso di divergenze prevale quanto riportato nell'Invito

Basket Bond Lazio

Uno strumento a supporto delle PMI del Lazio

- **Basket Bond Lazio** è un'operazione di finanziamento, assistita da garanzia pubblica, a supporto delle PMI con sede operative nel Lazio.
- La garanzia pubblica è gestita da **Lazio Innova** ed è a valere del **Fondo di Garanzia Minibond ("FGM")**.
- **L'RTI**, che opera in qualità di **Arranger**, è composto da: **Mediocredito Centrale, Banca Finint, Banca Finnat e Banca Agevolarti**.



Basket Bond Lazio

Descrizione dell'Operazione

L'Operazione consiste nell'emissione di Minibond raggruppati in Portafoglio e sottoscritti da una SPV, che a sua volta si finanzia emettendo titoli ABS sottoscritti da investitori qualificati.

Portafoglio

- **Portafoglio massimo di €60 Mln.**
- Il Portafoglio potrà essere costituito entro il **3 settembre 2025**, anche sulla base di più *slot*.

Garanzia

- Il **rapporto di copertura della garanzia pubblica è di 1:4**. Nello specifico, il FGM ha una dotazione iniziale per la concessione della **garanzia di €15 Mln.**
- La garanzia, concessa ai sensi della disciplina europea, è diretta e a prima richiesta.

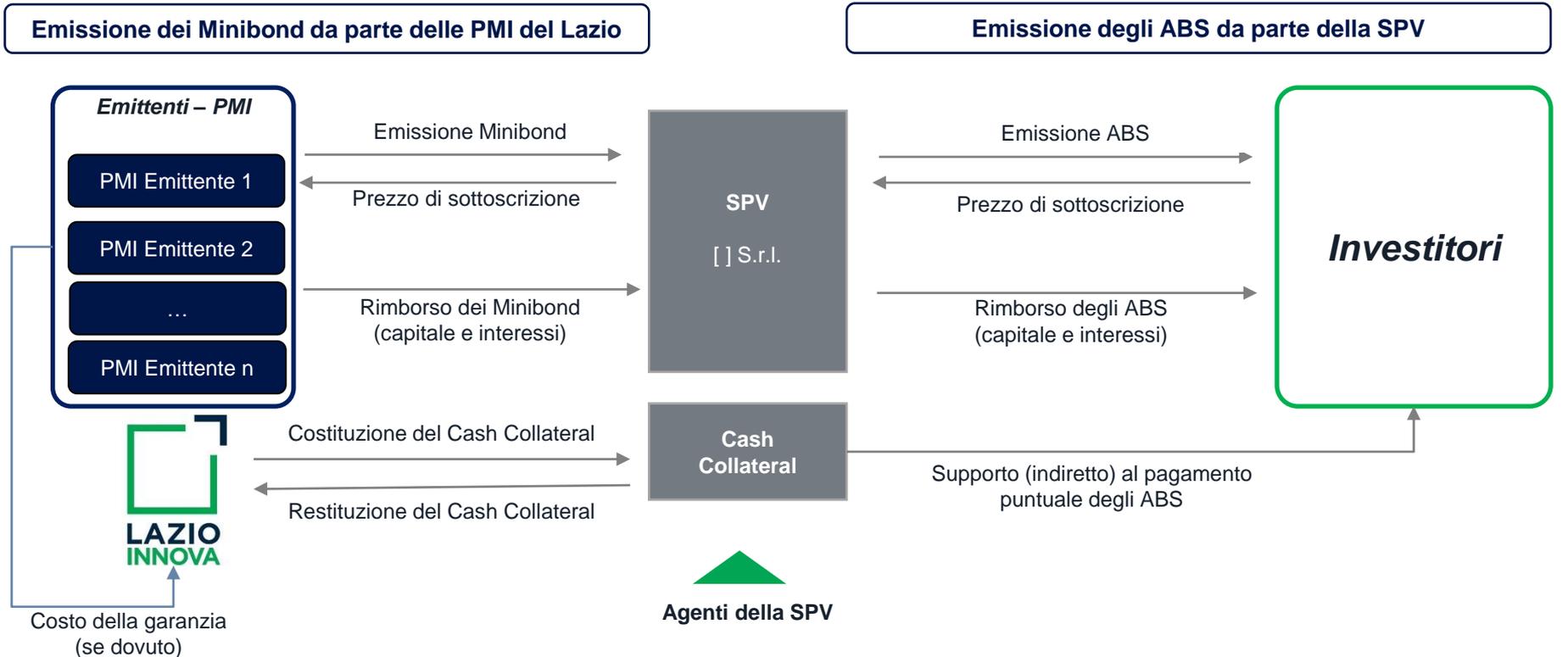
Tasso di interesse

- Il tasso di interesse verrà definito sulla base del Rating di Credito (e non include la componente onerosa della garanzia).

Le decisioni di credito verranno prese a **insindacabile giudizio degli Investitori**

Basket Bond Lazio

Struttura dell'Operazione



Basket Bond Lazio

Criteria per poter inoltrare la candidatura

Possono candidarsi le imprese che:

- i. Sono **PMI (da definizione comunitaria)**;
- ii. Hanno fatturato superiore a €5 mln (da ultimo bilancio)
- iii. Hanno due bilanci approvati (obbligo di certificazione entro l'esercizio successivo a quello dell'emissione)
- iv. Hanno un **Rating** valido rilasciato da una Agenzia ECAI, **almeno pari a BB-** sulla scala S&P. **Alternativamente** le **PMI non ancora in possesso di un valido Rating BB-** possono candidarsi se rispettano i seguenti requisiti (il Rating di Credito dovrà comunque essere preso successivamente per permettere l'analisi di credito):
 - Da ultimo bilancio approvato, **rispettano i seguenti parametri**:
 - PFN/EBITDA < 5,0x
 - PFN/PN < 2,50x
 - EBITDA/Ricavi di Vendita \geq 4,0%

Le società dovranno essere PMI e avere sede operativa nel Lazio all'ammissione al Portafoglio (concessione della garanzia). Nessun obbligo di rimanere PMI durante la vita del Minibond.

Basket Bond Lazio

Caratteristiche dei Minibond

Importo

- Media di portafoglio: max. €4mln (tolleranza del 20%)
- Non è previsto alcun limite sul singolo Minibond

Durata

- Durata fino a 7 anni – WAL 4-5 anni
- Preammortamento max 24 mesi
- Rimborso *amortising*

Ranking

- *Senior unsecured*
- *Possibile la richiesta di garanzie infragruppo*

Interessi

- Tasso fisso o variabile; *credit spread* determinato in base al Rating di Credito e condizioni di mercato (*)

Use dei Proventi esclusivamente della PMI Emittente

- Investimenti in attivi materiali e immateriali (**)
- Acquisizioni di società con sede operativa nel Lazio (secondo le previsioni dell'Invito)
- Capitale circolante accessorio o funzionale agli interventi di cui ai punti che precedono, in misura non superiore al 30% dell'importo totale finanziato con l'emissione del Minibond
- Escluso rifinanziamento del debito esistente

Rating minimo

- BB- sulla scala Standard & Poor's (***)

(*) Il tasso cedolare verrà definito dopo le delibere di credito di ciascuno Slot e non coprirà l'eventuale componente onerosa della garanzia pubblica

(**) Investimenti in attivi materiali e immateriali immobilizzati, nonché i costi una tantum ad utilità pluriennale anche se non ammortizzati

(***) Rating minimo all'emissione, durante la vita del Minibond il giudizio di Rating potrà essere inferiore. Il Rating va mantenuto se richiesto nella documentazione del Minibond

Basket Bond Lazio

Focus: caratteristiche della garanzia

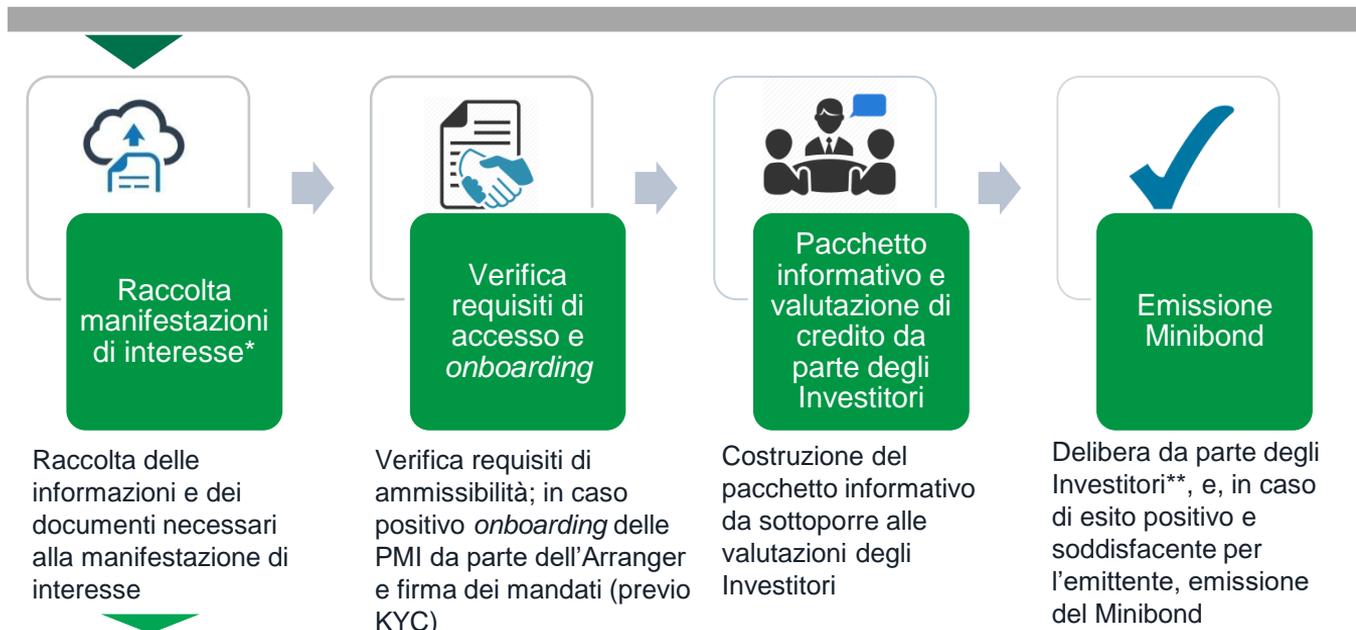
- La concessione della garanzia può essere: (i) a titolo gratuito, ai sensi del regolamento *de minimis*; (ii) a titolo oneroso a fronte del pagamento della commissione di garanzia, eventualmente per il tramite dello SPV, in un'unica soluzione.
- Di seguito si riporta una stima della commissione di garanzia per ogni milione di Euro emesso.

| Rating (scala Standard & Poor's) | Stima* commissione per ogni milione di Euro emesso | Stima annualizzazione del costo della commissione |
|-------------------------------------|---|--|
| Area A | € 5.600 | 0,14% |
| Area BBB | € 8.000 | 0,20% |
| BB+/BB | € 20.000 | 0,50% |
| BB- | € 38.000 | 0,95% |

*Stima effettuata ipotizzando un'emissione con un piano di ammortamento con WAL pari a 4 anni

Basket Bond Lazio

I principali step del processo



Visita: www.farelazio.it/BasketBond

* Firmata digitalmente, dovrà essere inviata al seguente indirizzo PEC: basketbondlazio@pec.agevolarti.it

**L'esito della valutazione degli Investitori è insindacabile