SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA

Consiglio di Amministrazione

Seduta del

20 DIC. 2016

Nell'anno **duemilasedici**, addì **20 dicembre** alle ore **9.59**, presso il **Salone di rappresentanza**, si è riunito il Consiglio di Amministrazione, convocato con nota rettorale prot. n. 0088362 del 15.12.2016 (**Allegato 1**), per l'esame e la discussione degli argomenti iscritti al seguente ordine del giorno:

..... **O M I S S I S** .....

Sono presenti: il **rettore** prof. Eugenio Gaudio, Presidente (entra alle ore 10.36); il **prorettore vicario** prof. Renato Masiani; i consiglieri: prof.ssa Antonella Polimeni (entra alle ore 10.09), prof. Vincenzo Francesco Nocifora, prof. Bartolomeo Azzaro (entra alle ore 10.00), dott. Francesco Colotta, prof. Michel Gras, sig. Beniamino Altezza, dott.ssa Angelina Chiaranza, sig. Angelo Marzano, sig. Antonio Lodise e il **direttore generale** Carlo Musto D'Amore, che assume le funzioni di segretario.

Assistono per il Collegio dei Revisori dei Conti: dott. Massimiliano Atelli, dott.ssa Alessandra De Marco (entra alle ore 11.48).

In assenza del Rettore per impegni istituzionali assume la Presidenza il prorettore vicario.

Il **Presidente**, constatata l'esistenza del numero legale, dichiara l'adunanza validamente costituita e apre la seduta.

..... **O M I S S I S** .....

D. 428/16
D. 429/16
Aff. cons.
3.3

SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA

Consiglio di Amministrazione

Seduta del

20 DIC. 2016

AREA GESTIONE EDILIZIA
Il Direttore
Arch. Paola Di Biscaglie

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
Area Contabilità, Finanza e Controllo di Gestione
Il Direttore

Area Patrimonio e Servizi Economali
Il Direttore
Dott. Andrea Ronomolo

CONTRATTO DI PRESTITO PER IL FINANZIAMENTO DEL PIANO DI INTERVENTI EDILIZI

Il Presidente sottopone all'attenzione del Consiglio di Amministrazione la presente relazione che illustra gli esiti dell'istruttoria svolta dalle Aree Contabilità, Finanza e Controllo di Gestione, Gestione Edilizia, Patrimonio e Servizi Economali e Affari Legali, finalizzata all'ottenimento di un finanziamento concesso dalla Banca Europea degli Investimenti, funzionale alla realizzazione del "Progetto di sviluppo, espansione e razionalizzazione delle strutture dell'Ateneo".

Si precisa, in proposito, che secondo quanto autorizzato dal Consiglio di Amministrazione con delibera n. 289 del 27.09.2016, l'Amministrazione ha proseguito la predetta istruttoria e al fine di esporne in modo chiaro e dettagliato gli esiti si ritiene opportuno, innanzitutto, ripercorrere le diverse fasi in cui si è sviluppato il progetto, riportando, in parte, anche quanto già relazionato nella seduta del 27.09.2016.

Il programma di interventi edilizi trae origine ed impulso dalla volontà manifestata dal Rettore migliorare la qualità complessiva dell'Ateneo espressa a partire dalle "Linee programmatiche per la Sapienza 2014-2020" nelle quali si richiamava l'esigenza di "*aumentare e migliorare i servizi per gli studenti, realizzando più alloggi [...] più biblioteche e [...] garantire spazi, strutture e sviluppo edilizio*", e dove si affermava che "*infrastrutture e spazi costituiscono una risorsa strategica per un Ateneo così ricco di attività e competenze. La promozione di una politica di sviluppo delle infrastrutture è pertanto obiettivo importante alla luce delle sfide poste dalla cosiddetta terza missione dell'Università*". Queste premesse implicavano tra le azioni necessarie quelle di "*ricalibrare il piano di programmazione ed utilizzazione edilizia, con attenzione agli aspetti dimensionali a fronte di mutate esigenze didattiche e di ricerca, in termini di riqualificazione e messa a norma, anche energetica ed ambientale*" e la "*rigenerazione del patrimonio esistente ricorrendo a elevati standard innovativi in campo energetico, ambientale e di riqualificazione sociale*" *privilegiando "l'utilizzazione di risorse comunitarie*".

Il piano di interventi edilizi che si intende realizzare rappresenta, dunque, la prosecuzione delle azioni avviate negli ultimi anni volte in particolare a migliorare le condizioni di studio e l'accoglienza degli studenti, realizzando ambienti riqualificati e rinnovati tecnologicamente, che favoriscano l'apprendimento e la fruizione dei servizi. A questi ultimi si aggiungono interventi che hanno l'obiettivo di realizzare, riqualificare e migliorare infrastrutture, laboratori di ricerca e postazioni lavorative dei dipendenti. Particolare attenzione viene, inoltre, riservata all'efficientamento energetico e alla prevenzione del rischio sismico.

Consiglio di Amministrazione

Seduta del

20 DIC. 2016

AREA GESTIONE EDILIZIA
Il Direttore
Arch. Paola Di Biscaglie

Il progetto, declinato in dieci grandi interventi edilizi, si pone in continuità con le attività istruttorie già avviate ed approvate, in larga parte, dal Consiglio di Amministrazione:

1. Realizzazione Nuova Biblioteca Unificata di Lettere
2. Realizzazione Biblioteca Unificata di Giurisprudenza
3. Palazzo dei Servizi Generali - riqualificazione e messa a norma - completamento
4. Ristrutturazione e ampliamento comprensorio urbano denominato Borghetto Flaminio
5. Messa in sicurezza e successivo consolidamento Scalone Monumentale
6. Realizzazione residenze universitarie in via Osoppo
7. Verifiche sismiche su tutti gli edifici universitari - progettazione e saggi
8. Ristrutturazione immobile Comparto C10 per le esigenze della Facoltà di Ingegneria
9. Riqualificazione e messa a norma Aule didattiche (totale n. 108 aule)
10. Realizzazione di impianti fotovoltaici, di solarizzazione e domotica di controllo.

In proposito il Presidente ricorda che è stata già convocata la Commissione Edilizia per l'analisi approfondita, sotto l'aspetto tecnico-procedurale di vari interventi edilizi tra cui anche tali progetti.

La realizzazione del progetto, come già rappresentato, consentirebbe un miglioramento qualitativo degli spazi dedicati essenzialmente a didattica e ricerca, oltre ad attività strumentali correlate, con l'obiettivo principale di aumentare ulteriormente l'attrattività della Sapienza.

Sulla base di tali presupposti è stata valutata la possibilità di ricorrere al mercato finanziario, tenuto conto che il particolare momento congiunturale consente di ottenere finanziamenti a costi contenuti, riducendo in tal modo i tempi di realizzazione dei progetti che richiedono investimenti importanti la cui copertura, se sostenuta sulle risorse ordinarie di bilancio, richiederebbe tempi incompatibili con le esigenze rappresentate.

Il ricorso al capitale di credito consente, invece, di sostenere il costo del progetto utilizzando parte delle risorse annualmente stanziate per la manutenzione straordinaria e per gli interventi di ristrutturazione, tenendo conto dei relativi risparmi che si andranno a conseguire a fronte degli investimenti in argomento.

A tale scopo è stato coinvolto il Delegato del Rettore per i rapporti con il sistema bancario, prof. Franco Tutino, che ha fornito un prezioso contributo per l'individuazione sia dei possibili partner del progetto sia delle caratteristiche del finanziamento e dei parametri da utilizzare per la quantificazione dei costi dell'operazione al fine di valutarne la convenienza.

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
Area Contabilità, Finanza e Controllo di Gestione
Il Direttore

Area Patrimonio e Servizi Economali
Il Direttore
Dott. Andrea Bolognola

Consiglio di Amministrazione

Seduta del

20 DIC. 2016

Area Contabilità, Finanza e Controllo di Gestione
Il Direttore

AREA GE... EDILIZIA
Il Direttore
Arch. Paola L... Miglio

Area Patrimonio e Servizi Economali
Il Direttore
Dott. Andrea Bonomolo

Sono state, quindi, coinvolte la Banca Europea degli Investimenti (di seguito B.E.I.) e la Cassa Depositi e Prestiti (di seguito C.DD.PP.) in una "Procedura ad inviti per un servizio di finanziamento per la realizzazione di interventi edilizi", ai sensi degli artt. 4 e 17 co 1 lett. f) e 95 co 2 del D.lgs. n. 50/2016. Le caratteristiche del finanziamento richiesto sono state individuate come di seguito: mutuo (rectius: prestito) a lungo termine a fronte di un investimento di 153 milioni di Euro, ad un tasso di interesse fisso, *loan to cost* (limite di finanziabilità rispetto al costo totale delle opere) non inferiore al 70% dell'importo richiesto per il finanziamento.

La predetta procedura si è conclusa in data 10 agosto 2016 con la "non aggiudicazione" in considerazione della mancata risposta della C.DD.PP. e della nota del 3 agosto 2016, acquisita al protocollo con n. 0058794 del 08.08.2016, con cui la B.E.I. ha comunicato che, "in linea con i propri scopi istituzionali, i finanziamenti da essa erogati, secondo le norme del Trattato sul funzionamento dell'Unione Europea (TFUE), sono esclusi dall'ambito di applicazione delle direttive europee sui contratti pubblici; gli Enti pubblici che vogliono ottenere finanziamenti dalla Banca possono rivolgersi direttamente ad essa senza dover lanciare previamente procedure competitive o gare d'appalto". Nella stessa nota la B.E.I. ha, altresì, comunicato una chiara manifestazione di interesse a concedere un finanziamento per il progetto, proponendo un *loan to cost* fino a € 115.000.000,00 (pari, in via del tutto eccezionale, al 75% dell'investimento) ad un tasso di interesse indicativo dello 0,541%, in relazione alle quotazioni vigenti al momento.

La Commissione nominata per l'esame delle offerte pervenute, rilevando che gli elementi della manifestazione di interesse erano in linea con quanto richiesto nella lettera di invito, ha proposto di proseguire i contatti con la B.E.I. seguendo le modalità dalla stessa indicate.

Sono stati, dunque, attivati contatti diretti con alcuni manager del *Project Directorate* della B.E.I. della sede centrale di Lussemburgo e della sede di Roma, grazie al supporto del delegato del Rettore per i rapporti con il sistema bancario, per avviare l'analisi del progetto, considerato che la BEI, prima di approvare il finanziamento, doveva valutare attentamente, da un lato, le singole iniziative e le loro caratteristiche in termini di interesse sociale, e dall'altro, l'affidabilità di Sapienza in termini di solidità del bilancio e quindi di solvibilità.

A tale scopo ed a seguito dei primi colloqui, la B.E.I. ha inviato un documento denominato "Questionario al promotore" nel quale sono stati richiesti numerosi dati riguardanti sia il progetto sia l'Università nel suo complesso. Tale primo passaggio ha costituito l'avvio di una vera e propria procedura di *due diligence* nei confronti dell'Ateneo.

Il coordinamento delle attività per i rapporti con la B.E.I. è stato affidato con D.D. 3535 del 20/07/2016 ad un Gruppo di Lavoro composto dal Direttore dell'Area

Consiglio di Amministrazione

Seduta del

28 DIC. 2016

Area Contabilità, Finanza e Controllo di Gestione
Il Direttore

AREA GESTIONE EDILIZIA
Il Direttore
Arch.

Area Patrimonio e Servizi Economali
Il Direttore
Dott. Andrea Bonomolo

Contabilità, Finanza e Controllo di Gestione in qualità di Direttore Generale Vicario con funzioni di coordinatore, dai Direttori delle Aree Gestione Edilizia e Patrimonio e Servizi Economali, dal capo dell'Ufficio Gare, Approvvigionamenti e Sviluppo edilizio e dal capo dell'Ufficio Realizzazione Opere. Il Gruppo di Lavoro si è avvalso del costante supporto del Delegato del Rettore per i rapporti col sistema bancario.

Nei tempi e nei modi richiesti sono stati trasmessi alla B.E.I. tutti i dati e le informazioni necessarie alla conclusione della *due diligence*, che è stata ritenuta pienamente soddisfacente dal *management committee*, organo della B.E.I. che esprime il parere tecnico in ordine al progetto ed alla solidità dell'Ente richiedente, organo che ha approvato, per quanto di propria competenza, la concessione del Prestito.

Questa prima valutazione positiva, comunicata alla Sapienza in data 27.10.2016, ha costituito la condizione preliminare per l'invio della bozza del Contratto di Prestito che è stata trasmessa alla Sapienza in data 11.11.2016. Il Consiglio di Amministrazione della B.E.I., che ha la competenza esclusiva in materia di prestiti, ha deliberato l'approvazione definitiva del finanziamento a favore della Sapienza in data 2.12.2016. Si precisa che l'approvazione del Consiglio di Amministrazione B.E.I. si traduce nella concessione del finanziamento solo con la firma del Contratto di Prestito.

Il Contratto di Prestito in argomento è stato oggetto di approfondite analisi da parte degli Uffici dell'Amministrazione, cui sono seguiti numerosi incontri fra manager B.E.I. e il Gruppo di Lavoro, che a partire da questa fase è stato integrato, con D.D. 4842 del 17.11.2016, con avvocati dell'Area Affari Legali, al fine di condurre un'analisi quanto più approfondita e qualificata di tutti gli aspetti giuridici del contratto.

Il contratto, la cui bozza è allegata parte integrante alla presente relazione, e di cui si riportano di seguito i tratti salienti, è stato oggetto di approfondite e ripetute negoziazioni, a seguito delle quali sono state apportate rilevanti modifiche migliorative per l'Ateneo, rispetto alle clausole contrattuali originariamente proposte.

Preliminarmente si sottolinea che l'atto in questione, avente natura negoziale atipica, in quanto presenta elementi sia del contratto di mutuo (art. 1813 cod. civ.), sia del contratto di apertura di credito (art. 1842 cod. civ.), consiste essenzialmente nella erogazione a tranche di un finanziamento, a fronte dell'impegno, da parte di Sapienza, di utilizzare detto finanziamento per la realizzazione degli interventi citati.

In particolare, infatti, l'erogazione delle tranche, successive alla prima, è sottoposta, fra l'altro, alla condizione sospensiva della esibizione, da parte dell'Amministrazione, di documenti e di evidenze relative allo stato di

Consiglio di Amministrazione
Seduta del
2 DIC. 2016
SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
Area Contabilità, Finanza e Controllo di Gestione
Il Direttore
AREA
Il Diret
Arch. F
Area Patrimonio e Servizi Economali
Direttore
Dott. Andrea Bonomolo

avanzamento degli interventi, oggetto di finanziamento, e comprovanti l'effettivo utilizzo o impegno delle somme precedentemente erogate.

E' prevista, in contratto, la possibilità per l'Ateneo, di formulare richiesta scritta di rinvio della erogazione di una qualsiasi tranche, per un periodo massimo di sei mesi dalla data di erogazione prevista, con corresponsione dell'indennizzo di rinvio, calcolato sull'importo dell'erogazione oggetto del rinvio stesso.

E' facoltà dell'Ateneo, inoltre, cancellare una tranche, previo pagamento dell'indennizzo, dovuto nella misura di quello previsto per il caso di rimborso anticipato di una tranche.

Fermo restando l'obbligo di mantenimento della disponibilità di tutti i beni oggetto degli interventi finanziati, salvo il previo consenso scritto della Banca, è possibile cedere il restante patrimonio immobiliare disponibile nei seguenti casi:

- dietro pagamento di un corrispettivo calcolato sulla base di valori di mercato e in condizioni di libera concorrenza; e/o

- cessioni effettuate in cambio di altri beni comparabili o superiori in termini di tipo, valore o qualità; e/o

- cessioni effettuate nell'ambito dell'ordinaria amministrazione per il raggiungimento delle finalità de La Sapienza, anche mediante la sottoscrizione di contratti di concessione di servizi.

Frutto di negoziazione, oltre alla clausola dianzi citata, è quella del cd. "Negative pledge" che consente all'Ateneo di porre gravami su beni il cui valore contabile complessivo, durante la vita del prestito, non ecceda il 40% del valore contabile dei beni riportati nello Stato Patrimoniale dell'ultimo bilancio di esercizio validato dal Collegio dei Revisori dei Conti. La B.E.I., per le vie brevi ha mostrato disponibilità ad elevare tale percentuale al 50%, su espressa richiesta dell'Amministrazione.

E' possibile altresì, per l'Ateneo, costituire gravami che comportino il superamento del valore contabile complessivo sopra citato a condizione che l'Amministrazione abbia previamente proposto alla Banca la costituzione di uno o più gravami equivalenti (per tipologia e valore), di gradimento della Banca stessa, a favore di quest'ultima a garanzia delle obbligazioni derivanti dal contratto; la Banca si riserva la facoltà di rinunciare a detta costituzione.

E' fatto salvo qualsiasi privilegio o gravame previsto dalla legge, derivante dall'ordinaria attività per il raggiungimento delle finalità de La Sapienza.

Il contratto, infine, prevede che il verificarsi di taluni eventi aventi natura del tutto eccezionale, rendendo l'adempimento delle obbligazioni contrattuali, da parte della B.E.I., eccessivamente oneroso o addirittura impossibile, comporterebbero lo scioglimento/cessazione degli effetti del contratto.

Consiglio di Amministrazione

Seduta del

2 8 DIC. 2016

In particolare si tratta di:

- eventi di disfunzione (disfunzione di natura tecnica o sistemica nelle operazioni di pagamento dell'Amministrazione);
- eventi di disfunzione dei mercati (eventi che pregiudichino l'accesso della Banca alle proprie fonti di finanziamento);
- eventi di mutamento normativo (sopravvenuta normativa che vieti alla Banca di erogare il finanziamento);
- mutamenti sostanziali pregiudizievoli (eventi che pregiudichino all'Ateneo di adempiere alle proprie obbligazioni).

Il Contratto di Prestito prevede un finanziamento di Euro 114.675.000,00 pari al 75% dell'importo complessivo di Euro 152.900.000,00 di cui al Piano di Investimento. La durata è di venti anni con un periodo di preammortamento di cinque. Si precisa che mentre il termine di durata contrattuale è invariato rispetto all'iniziale formulazione, si è riusciti ad ottenere il prolungamento di un anno del periodo di preammortamento; questo consentirà di iniziare a rimborsare la rata completa, comprensiva della quota capitale e della quota interessi a partire dal sesto anno, limitando il rimborso della sola quota interessi ai primi cinque anni di durata contrattuale rendendo più agevole, sotto il profilo finanziario, la sostenibilità del progetto, soprattutto nella strategica fase di avvio dello stesso.

Si precisa, altresì, che il tasso comunicato nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 27.09.2016 era quello proposto dalla B.E.I. nella manifestazione di interesse e dunque riferito alle quotazioni del momento. Nel periodo intercorso tra la manifestazione di interesse e la definizione del Contratto, sui mercati si è registrata una fluttuazione al rialzo dei tassi che ha rideterminato la quantificazione del tasso rispetto a quello precedentemente comunicato. Il nuovo tasso proposto è pari a 1,55%, che rimane comunque molto conveniente, come dimostra il confronto con il tasso praticato dalla Cassa Depositi e Prestiti, (pari a 2,63%) che risulta superiore di oltre un punto percentuale, con condizioni di finanziamento meno vantaggiose che, tra l'altro, non prevedono la possibilità del preammortamento.

Si sottolinea che il tasso d'interesse indicato rimane ancora suscettibile di eventuali variazioni, in considerazione delle seppur limitate oscillazioni delle condizioni del mercato finanziario che potranno intercorrere tra la data della presente proposta e la data della stipula del Contratto di Prestito.

Un ulteriore elemento che ha comportato una differente quantificazione del tasso proposto dalla B.E.I., è rappresentato dalla citata impostazione contrattuale secondo cui è necessario correlare l'utilizzo del finanziamento, e quindi il relativo piano di erogazioni, all'effettivo fabbisogno finanziario,

Area Gestione Edilizia
Il Direttore
Arch. Paola Di Pinto

Area Patrimonio e Servizi Economali
Il Direttore
Dott. Andrea Bonomolo

Consiglio di Amministrazione

Seduta del

20 DIC. 2016

modulato sulla base del cronoprogramma delle attività previste. Tale condizione, non esplicitata nella manifestazione di interesse, è stata oggetto di ampia negoziazione da parte dell'Ateneo, al fine di evitare che l'applicazione di tassi di interesse diversi, individuati per ciascuna tranche di finanziamento, potesse pregiudicare l'economicità dell'operazione, anche in considerazione del tendenziale incremento dei tassi, ora previsto e già manifestatosi negli ultimi mesi. Si è, pertanto, negoziata l'applicazione per tutte le tranche che costituiscono il finanziamento di un tasso fisso unitario, che risulta inevitabilmente più alto rispetto a quello che sarebbe stato applicato alla prima erogazione, consentendo, tuttavia, in tal modo, la stabilizzazione del tasso d'interesse per l'intera durata ventennale del prestito oltre la quantificazione certa dei costi.

Al fine di rendere più comprensibili le dinamiche di erogazione assunte sulla base del citato cronoprogramma è stato predisposto dall'Area Gestione Edilizia il grafico allegato, denominato "Piano di erogazione B.E.I.", dal quale si evidenzia come la combinazione tra le tranche di finanziamento erogate dalla B.E.I. ed il residuo cofinanziamento del 25% assicurano la completa copertura finanziaria durante tutto il periodo del previsto iter realizzativo delle opere.

Sulla base della proposta della B.E.I. il costo complessivo dell'operazione, misurabile attraverso la quantificazione degli interessi passivi, è pari ad € 18.451.892,42 complessivi per l'intera durata del Contratto di Prestito, a fronte della proposta iniziale pari ad € 8.918.081,97.Tale rimodulazione comporta che la quantificazione dell'importo rimborsato annualmente passa da € 7.568.355,12 ad € 8.354.352,82, con un incremento quindi pari ad € 785.997,70 (decorso il periodo di preammortamento). Non sono previsti ulteriori costi relativi all'operazione di finanziamento.

Si precisa altresì che l'investimento rispetta quanto previsto dal D. Lgs. 49/2012 recepito dal Regolamento di Ateneo per l'Amministrazione, la Finanza e la Contabilità, articolo 23 "*Gestione Finanziaria degli investimenti*" commi 5 e 6, in merito "*al ricorso al mercato finanziario per contrarre mutui da finalizzare esclusivamente a investimenti nel rispetto dei limiti all'indebitamento*" e che "*l'onere delle quote di ammortamento non compromette l'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale di breve, medio e lungo periodo nonché l'ordinaria gestione di Sapienza*".

Si conferma, inoltre, quanto comunicato nella seduta del 27.09.2016 relativamente alla stima del valore massimo dell'indice di indebitamento che, seppure variata rispetto alla quantificazione fatta a tale epoca, pari a 4,50%, è stato ora calcolato al 4,83%, valore comunque ampiamente al di sotto del limite massimo consentito del 15%, dettato dagli articoli 6 e 7 del citato D. Lgs 49/2012, che non inficia il reclutamento del personale nella misura massima consentita.

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
Area Contabilità, Finanza e Controllo di Gestione
Il Direttore

AREA GESTIONE EDILIZIA
Il Direttore
Arch. Paola Di Biscaglia

Area Patrimonio e Servizi Economali
Direttore
Dott. Andrea Bonomolo

SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA

Consiglio di Amministrazione

Seduta del

DIC. 2016

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
Area Contabilità, Finanza e Controllo di Gestione
Il Direttore

AREA GESTIONE EDILIZIA
Il Direttore
Arch. Paola Di Biagio

Si aggiunge che il prestito in argomento, non essendo erogato da Stato, Regione o altra pubblica amministrazione, rimane parzialmente escluso dall'applicazione della normativa sul sistema di tesoreria unica, per cui le somme erogate dalla B.E.I. non saranno riversate nel conto in contabilità speciale acceso presso la Banca d'Italia. Nella fase di gestione del progetto i pagamenti dovranno essere, comunque, effettuati a valere sul conto in contabilità speciale, previo riversamento di quanto necessario dal conto ordinario. Ciò consente di non conteggiare i flussi finanziari in entrata in argomento ai fini del calcolo del fabbisogno finanziario dell'Ateneo, non costituendo, pertanto, pregiudizio per l'Università in termini di assegnazione dei finanziamenti statali di qualsiasi natura. Operativamente il finanziamento sarà gestito attraverso un apposito sotto-conto, quale articolazione del conto corrente di Ateneo, tenuto presso l'istituto cassiere.

Relativamente alla sostenibilità dell'intervento, anche tenuto conto delle variazioni delle condizioni del Contratto di Prestito suddette, si confermano le valutazioni fatte in precedenza circa la copertura finanziaria che potrà essere reperita utilizzando le quote annualmente stanziate per gli investimenti edilizi ed in particolare per la manutenzione straordinaria degli spazi che saranno oggetto di intervento. Inoltre, è attesa anche una riduzione dei costi di manutenzione ordinaria, per effetto della imponente opera di riqualificazione in argomento, oltre al risparmio energetico derivante dalla realizzazione di impianti fotovoltaici, di solarizzazione e domotica di controllo.

A titolo maggiormente esplicativo, si riportano i dati riferiti al quinquennio 2012-2016 relativi ai costi sostenuti per interventi edilizi, che mostrano un andamento tale da rendere compatibile l'investimento in argomento con le risorse mediamente destinate alle medesime finalità:

	ANNO 2012	ANNO 2013	ANNO 2014	ANNO 2015	ANNO 2016*
Manutenzione Straordinaria e Interventi per la sicurezza	4.634.697,60	5.493.144,09	8.802.205,85	14.990.073,24	11.875.316,31
Costruzioni, Ricostruzioni e Trasformazioni di immobili	4.518.495,55	1.749.997,39	6.935.750,40	9.520.650,35	11.174.607,29
TOTALE	9.153.193,15	7.243.141,48	15.737.956,25	24.510.723,59	23.049.923,60

*dato parziale rilevato al 16.12.2016

Si precisa che detti costi consentono comunque di avere adeguati margini, tali da garantire quegli interventi edilizi che sarà possibile programmare sulla base di una valutazione di sostenibilità complessiva, tenendo conto anche delle citate possibili ricadute positive in termini di risparmio di costi al momento non quantificabili.

Area Patrimonio e Servizi Economali
Il Direttore
Dott. Andrea Bonomolo

Consiglio di Amministrazione

Seduta del

20 DIC. 2016

AREA GESTIONE EDILIZIA
Il Direttore
Arch. Paola Di Biagio

Con riferimento alla realizzabilità degli interventi strategici sopramenzionati, sotto il profilo operativo, saranno direttamente coinvolte l'Area Gestione Edilizia e l'Area Patrimonio e Servizi Economali, che opereranno in sinergia fra loro.

A tal fine è stato già realizzato un potenziamento di organico con competenze specifiche per l'Area Patrimonio e Servizi Economali, ed è previsto un ulteriore potenziamento per entrambe le Aree, oltre alla possibilità di l'utilizzo di professionisti esterni per l'Area Gestione Edilizia, come consentito dalla vigente normativa in materia (D.lgs. 50/2016 "Codice dei contratti pubblici").

Sarà possibile, altresì, affidare, mediante lo strumento di convenzioni, le funzioni di stazione appaltante al Provveditorato interregionale per le Opere Pubbliche, ai sensi degli artt. 37 e 38 D.Lgs. 50/2016.

L'obiettivo è quello di realizzare nell'arco temporale, orientativamente di quattro-cinque anni, una serie di interventi strategici stanziando annualmente le risorse storicamente destinate in bilancio agli interventi edilizi la cui realizzazione, senza il ricorso al mercato finanziario, avrebbe richiesto tempi notevolmente più lunghi di quelli ipotizzati.

A conferma dell'interesse strategico alla realizzazione di tali tipologie di interventi, si cita il recente Decreto del Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca (n.635 dell'8/8/2016), riguardante le linee generali di indirizzo della programmazione delle università 2016-2018 e gli indicatori per la valutazione periodica dei risultati, che prevede tra gli obiettivi quello di modernizzare gli ambienti di studio e ricerca attraverso interventi per la ristrutturazione, l'ampliamento e la messa in sicurezza di aule e laboratori.

Si segnala, infine, che la Legge di Bilancio 2017 prevede all'art. 1 comma 140 lo stanziamento di risorse per finanziare investimenti per lo sviluppo infrastrutturale del Paese anche attraverso operazioni finanziarie, con la Banca Europea degli investimenti e con altri soggetti autorizzati, con oneri di ammortamento a carico del bilancio dello Stato; tra le fattispecie di interventi sono ricomprese alcune tipologie riconducibili al progetto in argomento. Si fa riserva, pertanto, di verificare la possibilità di accedere a tali risorse, nell'ottica del contenimento della quota del 25% del cofinanziamento.

Il Presidente invita il Consiglio di Amministrazione in ordine:

- all'approvazione del Contratto di Prestito funzionale al "Progetto di sviluppo, espansione e razionalizzazione delle strutture dell'Ateneo" con la Banca Europea degli Investimenti, ed in particolare della struttura finanziaria, ivi definita, al tasso fisso unitario determinato all'atto della sottoscrizione del Contratto stesso, allegato parte integrante;

Area Patrimonio e Servizi Economali
Il Direttore
Dott. Andrea Bonomolo

SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA

Consiglio di Amministrazione

Seduta del
20 DIC. 2016

- all'autorizzazione al Rettore alla stipula del Contratto di Prestito, al tasso fisso unitario come sopra determinato, con la facoltà di apportare eventuali ulteriori modifiche necessarie alla conclusione dell'atto, che non alterino il contenuto essenziale dello stesso o che comunque comportino condizioni migliorative per l'Ateneo;
- all'autorizzazione ai competenti uffici dell'Amministrazione all'effettuazione delle conseguenti scritture contabili, di previsione e di consuntivazione.

Allegati parte integrante:

- Contratto di Prestito
- Piano di ammortamento
- Piano di erogazione B.E.I.

SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
Area Contabilità, Finanza e Controllo di Gestione
Il Direttore

Area Patrimonio e Servizi Economali
Il Direttore
Dott. Andrea Bonomolo

SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA

Consiglio di Amministrazione

Seduta del

20 DIC. 2016

..... O M I S S I S .....

DELIBERAZIONE N. 428/16

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- **Letta la relazione istruttoria;**
- **Vista la delibera n. 289 del 27 settembre 2016;**
- **Visto il Contratto di Prestito funzionale al "Progetto di sviluppo, espansione e razionalizzazione delle strutture dell'Ateneo";**
- **Visto il Piano di ammortamento;**
- **Visto il Piano di erogazione B.E.I.;**
- **Tenuto conto di quanto emerso nel corso del dibattito;**
- **Considerata la particolare convenienza della proposta di finanziamento della BEI, alla luce dell'attuale congiuntura economica, anche in raffronto alle condizioni praticate dalla Cassa Depositi e Prestiti che per analoghe operazione applica un tasso superiore di oltre un punto percentuale;**
- **Presenti n. 12, votanti n. 10: con voto unanime espresso nelle forme di legge dal rettore e dai consiglieri: Polimeni, Nocifora, Azzaro, Colotta, Gras, Altezza, Chiaranza, Marzano e Lodise**

DELIBERA

- **di approvare il Contratto di Prestito funzionale al "Progetto di sviluppo, espansione e razionalizzazione delle strutture dell'Ateneo" con la Banca Europea degli Investimenti, ed in particolare la struttura finanziaria, ivi definita, al tasso fisso unitario determinato all'atto della sottoscrizione del Contratto stesso, allegato parte integrante alla presente deliberazione;**
- **di autorizzare il Rettore alla stipula del Contratto di Prestito, al tasso fisso unitario come sopra determinato, con la facoltà di apportare eventuali ulteriori modifiche necessarie alla conclusione dell'atto, che non alterino il contenuto essenziale dello stesso o che comunque comportino condizioni migliorative per l'Ateneo;**
- **di autorizzare i competenti Uffici dell'Amministrazione all'effettuazione delle conseguenti scritture contabili, di previsione e di consuntivazione.**

Letto e approvato seduta stante per la sola parte dispositiva

IL SEGRETARIO
Carlo Musto D'Amore

IL PRESIDENTE
Eugenio Gaudio

..... O M I S S I S .....

3.3

SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA

Consiglio di Amministrazione

Seduta del

20 DIC. 2016

..... O M I S S I S .....

DELIBERAZIONE N. 429/16

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- **Vista la propria delibera n. 428/16 con la quale è stato approvato il Contratto di Prestito funzionale al "Progetto di sviluppo, espansione e razionalizzazione delle strutture dell'Ateneo" con la Banca Europea degli Investimenti, ed in particolare la struttura finanziaria, ivi definita, al tasso fisso unitario determinato all'atto della sottoscrizione del Contratto stesso;**
- **Ritenuto opportuno che i progetti finanziati e riportati nel "Progetto di sviluppo, espansione e razionalizzazione delle strutture dell'Ateneo" siano singolarmente esaminati e sottoposti al Consiglio di Amministrazione per quanto di competenza;**
- **<u>Presenti n. 12, votanti n. 10</u>: con voto unanime espresso nelle forme di legge dal rettore e dai consiglieri: Polimeni, Nocifora, Azzaro, Colotta, Gras, Altezza, Chiaranza, Marzano e Lodise**

DELIBERA

- **che i progetti finanziati e riportati nel "Progetto di sviluppo, espansione e razionalizzazione delle strutture dell'Ateneo" siano singolarmente esaminati e sottoposti al Consiglio di Amministrazione per quanto di competenza.**

Letto e approvato seduta stante per la sola parte dispositiva

IL SEGRETARIO
Carlo Musto D'Amore

IL PRESIDENTE
Eugenio Gaudio

..... O M I S S I S .....

FI N° 86.595 (IT)

Serapis N° 2016-0536

La presente bozza è un documento di lavoro, soggetto a possibile revisione e modifiche da parte di Banca europea per gli investimenti ("**Bei**"), non costituisce e non comporta alcun impegno da parte di Bei ad organizzare o a sottoscrivere l'operazione finanziaria in essa ipotizzata. La sottoscrizione da parte di Bei di tale operazione resta in ogni caso soggetta alla completa definizione della relativa documentazione legale ed all'approvazione da parte degli organi deliberanti di Bei.

ROME LA SAPIENZA UNIVERSITY CAMPUS DEVELOPMENT

Contratto di Prestito

fra la

Banca europea per gli investimenti

e

Università degli Studi di Roma "La Sapienza"

[luogo, data]

FRA:

la Banca europea per gli investimenti, con sede in Lussemburgo, 100 Boulevard Konrad Adenauer, L-2950 Lussemburgo, rappresentata dal </>,	(di seguito denominata la ‘‘**Banca**’’)

da una parte, e

Università degli Studi di Roma “La Sapienza”, avente sede in </>, </>, </>, rappresentata da </>,	(di seguito denominata il ‘‘**Prenditore**’’)

dall’altra parte.

La Banca ed il Prenditore di seguito denominati ciascuno singolarmente “**Parte**” e collettivamente “**Parti**”.

PREMESSO:

(1) che il Prenditore è un'istituzione pubblica di ricerca e di alta formazione, che gode di autonomia ai sensi dell'art. 33 della Costituzione della Repubblica Italiana ed ha dichiarato di avere in corso di realizzazione un progetto di sviluppo, espansione e razionalizzazione delle proprie strutture, il tutto come meglio descritto nella descrizione tecnica (di seguito denominata la "**Descrizione Tecnica**") contenuta all'Allegato A (di seguito denominato il "**Progetto**");

(2) che il costo totale del Progetto è stato valutato dalla Banca pari a euro 159.040.000,00 (centocinquantanove milioni quarantamila,00), sulla base del costo degli investimenti comunicato dal Prenditore pari a euro 152.900.000,00 (centocinquantadue milioni novecentomila,00) ed includendo una stima dei costi di interesse durante la costruzione e contingenze. Secondo le dichiarazioni del Prenditore, la copertura di detto fabbisogno è prevista come segue:

Fonte	Importo (euro)
prestito Banca	114.675.000,00
altre fonti di finanziamento	38.225.000,00
TOTALE	152.900.000,00

(3) Per far fronte al fabbisogno finanziario esposto alla Premessa (2), il Prenditore ha richiesto alla Banca un prestito fino ad euro 114.675.000,00 (centoquattordici milioni seicentosettantacinquemila,00).

(4) che la Banca, constatata la rispondenza dell'operazione di finanziamento del Progetto alle proprie finalità e considerate le dichiarazioni e i fatti di cui alle presenti Premesse, ha deciso di dare corso alla richiesta del Prenditore mediante la concessione allo stesso Prenditore di un prestito fino ad euro 114.675.000,00 (centoquattordici milioni seicentosettantacinquemila,00) ai sensi del presente Contratto di Prestito (di seguito denominato il "**Contratto**"), fermo restando che l'importo del prestito della Banca non potrà eccedere in nessun caso il 75% (settantacinque per cento) del costo totale del Progetto valutato dalla Banca ed indicato nella Premessa (2);

(5) che il Prenditore ha autorizzato l'assunzione del Prestito di cui al presente Contratto con delibera </>; [***NOTA: DA COMPLETARE A CURA DEL PRENDITORE***]

(6) che lo Statuto della Banca prevede che essa vigili affinché i suoi fondi siano impiegati nel modo più razionale nell'interesse dell'Unione Europea e, di conseguenza, i termini e le condizioni delle operazioni di prestito bancario devono essere coerenti con le applicabili politiche dell'Unione Europea;

(7) che la Banca ritiene che l'accesso all'informazione svolga un ruolo essenziale nella riduzione dei rischi sociali e ambientali, comprese le violazioni dei diritti umani, legati ai progetti da essa finanziati e, pertanto, la Banca ha elaborato una propria politica di trasparenza che ha lo scopo di promuovere la responsabilità del Gruppo BEI nei confronti dei propri interlocutori e dei cittadini dell'Unione Europea in generale;

(8) che la Banca tratterà i dati personali conformemente alla normativa dell'Unione Europea sulla tutela degli individui relativamente al trattamento dei dati personali da parte delle istituzioni e degli organi europei e sul libero trasferimento di tali dati.

TUTTO CIÒ PREMESSO, LE PARTI, COME SOPRA COSTITUITE E RAPPRESENTATE, convengono e stipulano quanto segue:

INTERPRETAZIONE E DEFINIZIONI

(a) Interpretazione

Nel presente Contratto:

(i) i riferimenti ad Articoli, Premesse ed Allegati vanno intesi come riferimenti ad articoli, premesse e allegati del presente Contratto, a meno che sia diversamente precisato.

(ii) i riferimenti ad una disposizione di legge devono essere intesi come riferimenti a tale disposizione come di volta in volta modificata ed in ciascun tempo in vigore.

(iii) i riferimenti a ogni altro accordo o documento devono essere intesi come riferimenti a tale accordo o documento, come di volta in volta ed in ciascun tempo modificato, novato, integrato, ampliato o riformulato.

(b) Definizioni

Nel presente Contratto:

"**Ambiente**" indica i seguenti elementi, nella misura in cui influenzino la salute umana e il benessere sociale:

(a) la fauna e la flora;

(b) il suolo, l'acqua, l'aria, il clima ed il paesaggio; nonché

(c) il patrimonio culturale e l'ambiente in quanto creazione ed opera dell'uomo,

ed include altresì, a titolo esemplificativo, le questioni sanitarie e di sicurezza a livello lavorativo e della comunità.

"**Autorizzazione**" indica qualsiasi autorizzazione, permesso, consenso, approvazione, concessione, licenza, deroga o esenzione.

"**Autorizzazione Ambientale**" indica qualsiasi Autorizzazione prevista dalla Normativa Ambientale.

"**Certificato di Conformità**" indica un certificato redatto sostanzialmente nella forma di cui all'Allegato E.2.

"**Certificato di Erogazione**" ha il significato attribuito a tale termine all'articolo 1.02B.

"**Codice Civile**" indica il codice civile italiano, approvato mediante Regio Decreto n. 262 del 16 marzo 1942, come di volta in volta integrato e modificato.

"**Comunicazione di Rimborso Anticipato**" indica una comunicazione scritta da parte della Banca al Prenditore conformemente all'Articolo 4.02C.

"**Contratto**" ha il significato attribuito a tale termine nella Premessa (4).

"**Controversia Ambientale**" indica qualsiasi controversia, procedimento, ingiunzione o indagine da parte di chiunque relativamente a qualsiasi Normativa Ambientale.

"**Credito**" ha il significato attribuito a tale termine all'Articolo 1.01.

"**Data del Rimborso Anticipato**" indica la data, che dovrà essere una Data di Pagamento, in cui il Prenditore propone di effettuare il rimborso anticipato di un Importo del Rimborso Anticipato.

"**Data di Calcolo**" indica il 31 dicembre di ogni anno, fermo restando che la prima data di calcolo sarà il 31 dicembre successivo alla prima erogazione.

"**Data di Erogazione**" indica la data in cui una Tranche viene effettivamente erogata dalla Banca.

"**Data di Erogazione Prevista**" indica la data in cui è prevista l'erogazione di una Tranche conformemente all'Articolo 1.02A ed all'Allegato D.

"**Data di Pagamento**" indica 31 marzo e il 30 settembre di ciascun anno fino alla Data di Scadenza, fermo restando che, nel caso in cui una di tali date non coincida con un Giorno Lavorativo di Riferimento, "Data di Pagamento" indicherà il Giorno Lavorativo di Riferimento immediatamente successivo, [senza alcun/con relativo][***NOTA: soggetto a revisione interna da parte della Banca***] aggiustamento ai fini del calcolo degli interessi dovuti ai sensi dell'Articolo 3.01.

"**Data di Scadenza**" indica l'ultima data di rimborso di una Tranche, determinata come disposto all'Articolo 4.01.

"**Descrizione Tecnica**" indica quanto stabilito nella Premessa (1).

"**EUR**" o "**euro**" indica la moneta avente corso legale negli Stati Membri dell'Unione Europea che adottano o hanno adottato tale moneta come la moneta avente corso legale in conformità alle disposizioni del Trattato sull'Unione Europea e del Trattato sul Funzionamento dell'Unione Europea o dei successivi trattati che sostituiscano o integrino tali trattati.

"**EURIBOR**" ha il significato indicato all'Allegato B.

"**Evento Determinante**" indica ciascuno degli eventi, circostanze o avvenimenti specificati agli Articoli 10.01, 10.02 e 10.03.

"**Evento di Disfunzione**" indica ciascuno dei seguenti casi:

(a) una disfunzione sostanziale dei sistemi di pagamento o di comunicazione o dei mercati finanziari che sono, in ciascun caso, necessari affinché siano effettuati i pagamenti di cui al presente Contratto;

(b) il prodursi di qualsiasi altro evento che causi una disfunzione (di natura tecnica o sistemica) nella tesoreria o nelle operazioni di pagamento della Banca o del Prenditore, impedendo a tale soggetto:

(i) di adempiere ai propri obblighi di pagamento ai sensi del presente Contratto; o

(ii) di comunicare con l'altra Parte,

a condizione che tale disfunzione (sia nel caso (a) sia nel caso (b) sopra menzionati) non sia causata dal soggetto stesso le cui operazioni subiscono la disfunzione, ed esuli dal suo controllo.

"**Evento di Disfunzione dei Mercati**" indica ciascuna delle seguenti circostanze:

(a) sono in essere, secondo il ragionevole giudizio della Banca, eventi o circostanze che pregiudicano l'accesso della Banca alle proprie fonti di finanziamento; e/o

(b) secondo il giudizio della Banca, non vi è disponibilità delle fonti di finanziamento abituali per finanziare adeguatamente una Tranche nella relativa valuta e/o per la relativa scadenza e/o in relazione alle modalità di rimborso di tale Tranche.

"**Evento di Mutamento Normativo**" ha il significato attribuito a tale termine nell'Articolo 4.03A(3).

"**Evento di Rimborso Anticipato**" indica ciascuno degli eventi e circostanze specificati all'Articolo 4.03A.

"**Evento Indennizzabile di Rimborso Anticipato**" indica un Evento di Rimborso Anticipato, con l'eccezione di quello indicato all'Articolo 4.03A(2) e all'Articolo 4.03A(4).

"**GAAP**" indica i principi contabili generalmente accettati in Italia ed applicabili alle Università pubbliche, ivi inclusi i principi contabili e gli schemi di bilancio per le università definiti dal D.Lgs. n. 18/2012 (come tempo per tempo modificati e/o integrati), i principi contabili OIC e l'IFRS, ove applicabile.

"**Giorno Lavorativo**" indica un giorno (che non sia un sabato o una domenica) in cui la Banca e le banche commerciali sono aperte per la loro attività ordinaria in Lussemburgo.

"**Giorno Lavorativo di Riferimento**" indica un giorno in cui il sistema di trasferimento espresso trans-europeo automatizzato di regolamento lordo in tempo reale (*Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express*), che utilizza una singola piattaforma condivisa ed è entrato in funzione il 19 novembre 2007 (TARGET2), è in funzione per il regolamento dei pagamenti in euro.

"**Gravame**" indica ogni garanzia reale, pegno, privilegio, cessione in garanzia, ipoteca o altra forma di diritto che garantisca un'obbligazione di qualsiasi persona, o ogni altro contratto, accordo o diritto avente un'analoga natura o un simile effetto.

"**IFRS**" indica gli *standard* contabili internazionali ricompresi nella *IAS Regulation* 1606/2002 per quanto applicabili al relativo bilancio finanziario.

"**Illecito Penale**" indica ciascuno delle seguenti figure di reato: frode, corruzione, coercizione, collusione, ostruzione all'attività di un ente o di una funzione pubblica (incluse le ipotesi di favoreggiamento e ostacolo all'esercizio dell'attività di vigilanza), riciclaggio, finanziamento di attività terroristiche.

"**Importo del Rimborso Anticipato**" indica l'importo di una Tranche che il Prenditore deve rimborsare anticipatamente ai sensi dell'Articolo 4.02A.

"**Indennizzo di Rimborso Anticipato**" indica, con riferimento a qualunque importo in linea capitale che sia oggetto di rimborso anticipato o cancellazione, l'importo comunicato dalla Banca al Prenditore pari al valore attuale (alla Data del Rimborso Anticipato) della differenza, se positiva, tra:

(a) gli interessi al netto del Margine che maturerebbero sull'Importo del Rimborso Anticipato nel periodo compreso fra la Data del Rimborso Anticipato, ovvero la Data di Scadenza, se non intervenisse il pagamento anticipato; e

(b) gli interessi che maturerebbero in quel periodo, se fossero calcolati secondo il Tasso di Reimpiego, diminuito dello 0,15% (15 punti base).

Il suddetto valore attuale sarà calcolato a un tasso di sconto pari al Tasso di Reimpiego, applicato a ogni Data di Pagamento rilevante.

"**Indennizzo di Rinvio**" indica l'indennizzo, calcolato sull'importo dell'erogazione rinviata o sospesa, pari al tasso percentuale risultante dalla differenza, se positiva, tra:

- il tasso di interesse al netto del Margine che sarebbe stato applicabile a tale importo se tale importo fosse stato erogato al Prenditore alla Data di Erogazione Prevista;

e

- l'EURIBOR (mensile) meno lo 0,125% (12,5 punti base), salvo che tale valore sia inferiore allo zero, nel qual caso lo stesso sarà fissato pari a zero.

Tale indennizzo maturerà a partire dalla Data di Erogazione Prevista fino alla Data di Erogazione o, a seconda dei casi, fino alla data di cancellazione di una Tranche, in conformità al presente Contratto.

"**Margine**" indica la componente del tasso di interesse quantificata nell'Articolo 3.01.

"**Mutamento Sostanziale Pregiudizievole**" indica qualsiasi evento o mutamento di condizioni che, secondo il ragionevole giudizio della Banca, pregiudichi sostanzialmente:

(a) la capacità del Prenditore di adempiere alle obbligazioni a suo carico derivanti dal presente Contratto;

(b) l'attività, le operazioni, i beni o le condizioni (finanziarie o non finanziarie) del Prenditore; ovvero

(c) la validità o l'escutibilità, l'efficacia o il grado, o il valore di una qualunque delle garanzie costituite a favore della Banca, o dei diritti o delle facoltà o rimedi della Banca di cui al presente Contratto.

"**Normativa Ambientale**" indica:

(a) il diritto dell'UE, inclusi norme e principi;

(b) leggi e regolamenti nazionali; e

(c) trattati internazionali applicabili,

il cui obiettivo principale sia la conservazione, la protezione o il miglioramento dell'Ambiente.

"**Periodo di Rilevazione**" indica il periodo intercorrente tra il 1 gennaio ed il 31 dicembre di ogni anno.

"**Prestito**" indica l'importo complessivo delle Tranches erogate di volta in volta dalla Banca ai sensi del presente Contratto.

"**Progetto**" ha il significato attribuito a tale termine dalla Premessa (1).

"**Richiesta di Rimborso Anticipato**" indica una richiesta scritta da parte del Prenditore alla Banca relativa al rimborso anticipato del Prestito, in tutto o in parte, conformemente all'Articolo 4.02A.

"**Sottoprogetto**" indica ogni sottoprogetto, la cui esecuzione è prevista nell'ambito del Progetto, che soddisfi i criteri di ammissibilità indicati nella Descrizione Tecnica.

"**Tassa**" indica ciascuna tassa, tributo, imposta, dazio o altro onere o ritenuta di natura simile (ivi inclusi eventuali penalità o interessi pagabili in relazione al mancato o ritardato pagamento di ciascuno di essi).

"**Tasso di Reimpiego**" indica, con riferimento ad una Tranche per la quale è stato proposto o richiesto un rimborso anticipato, il tasso fisso, escluso il Margine, in vigore il giorno del calcolo dell'indennizzo per i prestiti a tasso fisso denominati nella stessa valuta e aventi gli stessi termini per il pagamento degli interessi e le stesse modalità di rimborso fino alla Data di Scadenza, di tale Tranche. Per i casi in cui il periodo è più breve di 48 (quarantotto) mesi, verrà utilizzato l'equivalente del tasso del mercato monetario che più gli corrisponda, ossia l'EURIBOR diminuito dello 0,125% (12,5 punti base) per periodi fino a 12 (dodici) mesi. Per periodi compresi fra 12 (dodici) e 48 (quarantotto) mesi, a seconda dei casi, si applicherà la quotazione "bid" sui tassi swap pubblicati da Reuters per la relativa valuta e rilevato dalla Banca al momento del calcolo.

"**Tasso Fisso**" indica un tasso di interesse pari al </>. Il Tasso Fisso include il Margine. [***NOTA DA COMPLETARE A CURA DELLA BANCA ALLA STIPULA***]

"**Termine di Accettazione**" relativo ad una comunicazione significa:

(a) le 16h00, ora di Lussemburgo, della data di ricezione, se la comunicazione è ricevuta entro le 14h00 ora di Lussemburgo di un Giorno Lavorativo; ovvero

(b) le 11h00 ora di Lussemburgo, del Giorno Lavorativo immediatamente successivo, se la comunicazione è ricevuta dopo le 14h00 ora di Lussemburgo di un Giorno Lavorativo o se è ricevuta in un giorno diverso da un Giorno Lavorativo.

"**Tranche**" indica ogni erogazione effettuata o da effettuarsi in conformità al presente Contratto.

ARTICOLO 1

Credito ed Erogazioni

1.01 Importo del Credito

Con il presente Contratto la Banca concede al Prenditore, che accetta, un credito per un importo massimo di euro 114.675.000,00 (centoquattordici milioni seicentosettantacinquemila,00) destinato al finanziamento del Progetto (il "**Credito**").

1.02 Modalità di Erogazione

1.02A **Tranche**

Il Credito sarà erogato dalla Banca in 5 (cinque) Tranche, alle date e per gli importi indicati nel piano di erogazioni del Credito di cui all'Allegato D al presente Contratto.

1.02B **Certificato di Erogazione**

(a) Il Prenditore presenterà alla Banca un certificato di erogazione (il "**Certificato di Erogazione**") per ottenere l'erogazione di una Tranche. Il Certificato di Erogazione dovrà essere ricevuto dalla Banca al più tardi 15 (quindici) giorni prima della Data di Erogazione Prevista per ciascuna Tranche. Il Certifcato di Erogazione dovrà essere nella forma definita, per ciascuna Tranche oggetto di erogazione, all'Allegato C.

(b) Ogni Certificato di Erogazione sarà accompagnato da idonea documentazione circa i poteri dei soggetti autorizzati a firmarlo e dallo specimen di firma di tali soggetti ovvero una dichiarazione del Prenditore che non sono avvenuti cambiamenti in relazione ai poteri dei soggetti autorizzati a firmare il Certificato di Erogazione ai sensi del presente Contratto come documentati in precedenza.

(c) Ove non previamente trasmessi per iscritto, ogni Certificato di Erogazione dovrà indicare i dettagli del conto corrente del Prenditore su cui l'erogazione della relativa Tranche dovrà essere effettuata.

1.02C **Conto bancario per l'erogazione**

La Banca effetterà ciascuna erogazione relativa ad una Tranche in euro a credito del conto corrente i cui dettagli saranno comunicati a cura del Prenditore successivamente alla stipula del presente Contratto. Il Prenditore dovrà fornire i dettagli di tale conto corrente al più tardi alla data di presentazione del relativo Certificato di Erogazione.

1.03 <u>Valuta dell'erogazione</u>

La Banca verserà ogni erogazione in euro.

1.04 <u>Condizioni per l'erogazione</u>

1.04A **Condizioni per l'erogazione della prima Tranche**

L'obbligazione della Banca di procedere all'erogazione della prima Tranche ai sensi dell'Articolo 1.02 (ferme restando le disposizioni di cui al successivo Articolo 1.04C, ove applicabili) è sospensivamente condizionata alla ricezione da parte della Banca, entro e non oltre la data corrispondente a 5 (cinque) Giorni Lavorativi precedenti la Data di Erogazione Prevista, di quanto segue, che dovrà essere in forma e sostanza giudicato soddisfacente dalla Banca:

(a) n. 2 (due) copie rese conformi dall'Ufficiale Rogante del Prenditore, in forma cartacea, del presente Contratto, debitamente sottoscritto dalle Parti, con evidenza delle autentiche e degli estremi di registrazione;

(b) documentazione comprovante che la sottoscrizione del presente Contratto da parte del Prenditore è stata debitamente autorizzata dai competenti organi e che i soggetti firmatari del Contratto in nome e per conto del Prenditore sono debitamente autorizzati a farlo; specimen di firma di tali soggetti;

(c) un parere legale ("*legal opinion*") da parte dell'Area Affari Legali (ARAL) dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza", sulla valida costituzione, capacità giuridica ed approvazione della sottoscrizione del presente Contratto da parte del Prenditore, e natura valida e vincolante ("*legal valid binding and enforceable*") delle obbligazioni del Prenditore ai sensi del presente Contratto e dell'eventuale documentazione correlata, parere che sarà stato inviato alla Banca prima della firma del Contratto; e

(d) evidenza del rispetto da parte del Prenditore degli impegni finanziari di cui all'Articolo 6.10.

1.04B **Condizioni per l'erogazione di tutte le Tranche**

L'obbligazione della Banca di procedere all'erogazione di ciascuna Tranche ai sensi dell'Articolo 1.02, ivi inclusa la prima, è soggetta alle seguenti condizioni sospensive:

(a) che la Banca abbia ricevuto il relativo Certificato di Erogazione, secondo le modalità ed i termini di cui all'articolo 1.02B che precede;

(b) che la Banca abbia ricevuto, entro e non oltre la data corrispondente a 5 (cinque) Giorni Lavorativi precedenti la Data di Erogazione Prevista per la relativa Tranche, i seguenti documenti ed evidenze, in forma e sostanza giudicate soddisfacenti dalla Banca:

  (i) un certificato del Prenditore conforme al modello di cui all'Allegato E.1, sottoscritto da un rappresentante autorizzato del Prenditore e recante una data non antecedente la data che cade 10 (dieci) giorni prima della Data di Erogazione Prevista;

  (ii) copia di ogni altra Autorizzazione od ogni altro documento che la Banca ha comunicato almeno dieci giorni prima al Prenditore come necessario o auspicabile in relazione alla sottoscrizione e adempimento del presente Contratto o delle garanzie costituite in relazione al presente Contratto, nonché alle operazioni da questo o da queste previste o la loro validità ed efficacia;

(c) fatte salve le disposizioni di cui al successivo Articolo 1.04C, che la Banca abbia ricevuto, entro e non oltre la data corrispondente a 5 (cinque) Giorni Lavorativi precedenti la Data di Erogazione Prevista per la Tranche proposta, i seguenti documenti ed evidenze, in forma e sostanza giudicate soddisfacenti dalla Banca dietro comunicazione richiesta all'uopo dal Prenditore:

  (i) l'elenco dei Sottoprogetti cui è stata data esecuzione alla data della richiesta, includendo evidenza scritta che tutte le somme già erogate a valere sul Credito a tale data sono state effettivamente utilizzate o impegnate per fare fronte a pagamenti necessari per la realizzazione degli stessi in conformità alle disposizioni della Descrizione Tecnica;

  (ii) l'elenco dei Sottoprogetti che dovranno essere finanziati attraverso gli importi da erogarsi a valere sulla Tranche proposta;

  (iii) evidenza scritta dell'ottenimento da parte delle autorità competenti di ogni Autorizzazione necessaria o auspicabile per la realizzazione dei singoli Sottoprogetti sopra indicati; e

  (iv) evidenza scritta, per le erogazioni successive al 1 gennaio 2019, della circostanza che la somma di tutti gli importi già erogati a valere sul Credito sino a tale data e degli importi da erogarsi a valere sulla Tranche proposta non superi complessivamente il 75% (settantacinque per cento) del costo totale di tutti i Sottoprogetti già finanziati a tale data e da finanziarsi attraverso gli importi da erogarsi a valere sulla Tranche proposta. Al fine di fornire tale evidenza, il Prenditore potrà consegnare, a titolo esemplificativo, documentazione estratta dal/dai bando/bandi di gara relativo/i ai Sottoprogetti da finanziarsi con fondi a valere sulla Tranche proposta;

(d) che, alla Data di Erogazione Prevista relativa alla Tranche:

  (i) le dichiarazioni e le garanzie ripetute ai sensi dell'Articolo 6.13 siano corrette in tutti i loro aspetti sostanziali; e

  (ii) non si sia verificato né permanga in essere, né si verificherebbe in seguito all'erogazione della proposta Tranche, alcun evento o circostanza che costituisca o che, con il mero trascorrere del tempo o in seguito all'esercizio di una facoltà ai sensi del presente Contratto, costituirebbe:

    (aa) un Evento Determinante, ovvero

    (bb) un Evento di Rimborso Anticipato.

1.04C **Prima Erogazione**

A parziale deroga di quanto precede, l'importo della prima Tranche sarà oggetto di erogazione senza che la Banca abbia previamente ricevuto i documenti ed evidenze previsti ai sensi dell'Articolo 1.04B(c).

1.05 Rinvio dell'erogazione

1.05A **Motivi del rinvio**

Su richiesta scritta del Prenditore, la Banca rinvierà in tutto o in parte l'erogazione di qualsiasi Tranche da erogarsi ai sensi dell'articolo 1.02A ad una data indicata dal Prenditore, che sia compresa in un periodo massimo di 6 (sei) mesi calcolati a partire dalla Data di Erogazione Prevista, e che cada non oltre i 60 (sessanta) giorni precedenti la prima data di rimborso della Tranche.

In tal caso, il Prenditore sarà tenuto a corrispondere l'Indennizzo di Rinvio, calcolato sull'importo dell'erogazione oggetto di rinvio.

Ogni richiesta di rinvio avrà effetto in riferimento a una Tranche solo se effettuata almeno 5 (cinque) Giorni Lavorativi prima della Data di Erogazione Prevista.

Qualora, in relazione ad una Tranche, una qualsiasi delle condizioni di cui all'Articolo 1.04 non sia stata soddisfatta alla data prevista per il soddisfacimento di tale condizione e alla relativa Data di Erogazione Prevista (o alla data prevista per l'erogazione nell'ipotesi di un precedente rinvio), la relativa erogazione sarà rinviata ad una data da concordarsi fra la Banca ed il Prenditore, non antecedente a più di 5 (cinque) Giorni Lavorativi successivi alla data in cui sono state soddisfatte tutte le condizioni dell'erogazione (senza pregiudizio del diritto della Banca di sospendere e/o cancellare, in tutto o in parte, la porzione non erogata del Credito ai sensi dell'Articolo 1.06B). In tal caso, il Prenditore sarà tenuto a corrispondere l'Indennizzo di Rinvio, calcolato sull'importo dell'erogazione oggetto di rinvio.

1.05B **Cancellazione dell'erogazione rinviata per oltre 6 (sei) mesi**

La Banca può, previa comunicazione scritta al Prenditore, cancellare un'erogazione che sia stata rinviata ai sensi dell'Articolo 1.05A per più di 6 (sei) mesi complessivi.

1.06 Cancellazione e sospensione

1.06A **Diritto del Prenditore di cancellare**

In qualsiasi momento il Prenditore ha facoltà di cancellare in tutto o in parte, con efficacia immediata, la parte del Credito non ancora erogata, mediante comunicazione scritta alla Banca. Tuttavia, tale comunicazione non avrà effetto in relazione ad una Tranche la cui Data di Erogazione Prevista cada nei 5 (cinque) Giorni Lavorativi successivi alla data di tale comunicazione.

1.06B **Diritto della Banca di sospendere e cancellare**

(a) La Banca avrà facoltà di sospendere e/o cancellare in tutto o in parte, con efficacia immediata, la parte del Credito non ancora erogata mediante comunicazione scritta al Prenditore qualora:

  (i) si sia verificato un Evento di Rimborso Anticipato ovvero un Evento Determinante, ovvero un evento o circostanza che costituisca o costituirebbe, con il mero trascorrere del tempo o in seguito ad una comunicazione trasmessa ai sensi del presente Contratto, un Evento di Rimborso Anticipato ovvero un Evento Determinante; ovvero

  (ii) si sia verificato un Mutamento Sostanziale Pregiudizievole.

(b) Nel caso in cui si verifichi un Evento di Disfunzione dei Mercati, la Banca potrà altresì sospendere, con effetto immediato, la parte del Credito non ancora erogata.

(c) La sospensione durerà fino alla data in cui la Banca revochi la sospensione stessa ovvero cancelli l'importo del Credito preventivamente fatto oggetto di sospensione.

1.06C **Commissione di sospensione e cancellazione di un'erogazione**

1.06C(1) SOSPENSIONE

Qualora la Banca sospenda l'erogazione di una Tranche al verificarsi di un Evento Indennizzabile di Rimborso Anticipato ovvero un Evento Determinante o al verificarsi di un Mutamento Sostanziale Pregiudizievole il Prenditore dovrà corrispondere alla Banca l'Indennizzo di Rinvio calcolato sull'importo dell'erogazione sospeso.

1.06C(2) CANCELLAZIONE

Qualora il Prenditore, ai sensi dell'Articolo 1.06A, cancelli una Tranche, il Prenditore dovrà indennizzare la Banca secondo quanto disposto all'Articolo 4.02B.

Qualora la Banca cancelli una Tranche al verificarsi di un Evento Indennizzabile di Rimborso Anticipato o di un Mutamento Sostanziale Pregiudizievole o ai sensi dell'Articolo 1.05B, il Prenditore dovrà corrispondere alla Banca l'Indennizzo di Rimborso Anticipato.

L'indennizzo sarà calcolato presumendo che l'importo cancellato sia stato erogato e rimborsato alla Data di Erogazione Prevista o, nel caso in cui l'erogazione della Tranche sia al momento rinviata o sospesa, alla data della comunicazione di cancellazione.

1.07 Somme dovute ai sensi dell'Articolo 1

Le somme dovute ai sensi degli Articoli 1.05 e 1.06 dovranno essere corrisposte in euro entro 15 (quindici) giorni dalla ricezione da parte del Prenditore della richiesta della Banca ovvero entro qualsiasi altro periodo di durata maggiore specificato nella richiesta della Banca.

ARTICOLO 2

Il Prestito

2.01 Importo del Prestito

Il Prestito comprenderà l'importo complessivo delle Tranche erogate dalla Banca a valere sul Credito, come confermato dalla Banca a norma dell'Articolo 2.03.

2.02 Valuta dei rimborsi, degli interessi e di altri oneri

Gli interessi, i rimborsi e gli altri oneri da corrispondere in riferimento a ciascuna Tranche saranno corrisposti dal Prenditore nella valuta in cui la Tranche è erogata.

Tutti gli altri pagamenti saranno effettuati in euro.

2.03 Conferma della Banca

Entro 10 (dieci) giorni dall'erogazione di ciascuna Tranche, la Banca fornirà al Prenditore il piano di ammortamento di cui all'Articolo 4.01, se del caso, specificando la Data di Erogazione, la valuta, l'importo erogato, i termini del rimborso e il tasso d'interesse riferiti a quella determinata Tranche.

ARTICOLO 3

Interessi

3.01 Tasso d'interesse

Ai fini del presente Contratto per "**Margine**" s'intende 0,04% (quattro punti base).

Il Prenditore pagherà gli interessi sull'importo erogato e non rimborsato di ciascuna Tranche sulla base del Tasso Fisso, con scadenza semestrale, in via posticipata alle relative Date di Pagamento, a partire dalla prima di tali date successiva alla Data di Erogazione della Tranche. Gli interessi saranno calcolati ai sensi dell'Articolo 5.01.

3.02 Interessi di mora

Senza pregiudizio di quanto disposto dall'Articolo 10 e a titolo di eccezione rispetto all'Articolo 3.01, nel caso in cui il Prenditore non paghi un qualsivoglia ammontare da questi dovuto ai sensi del presente Contratto alla relativa data di pagamento, interessi di mora matureranno su ogni ammontare dovuto e non pagato ai sensi del presente Contratto, dal giorno in cui tale somma è dovuta al giorno dell'effettivo pagamento, a un tasso annuale pari a:

(i) in caso di ammontari dovuti e non pagati relativi a ciascuna Tranche, il maggiore tra (a) il Tasso Fisso applicabile maggiorato del 2% (200 punti base) e (b) l'EURIBOR maggiorato del 2% (200 punti base);

(ii) in caso di ammontari dovuti e non pagati diversi da quelli di cui al precedente paragrafo (i), l'EURIBOR maggiorato del 2% (200 punti base),

e dovranno essere pagati in conformità alla richiesta della Banca. Ai fini della determinazione dell'EURIBOR in riferimento al presente Articolo 3.02, i periodi relativi ai sensi dell'Allegato B saranno rappresentati da periodi successivi di un mese a partire dalla data in cui il pagamento è dovuto.

In caso di ritardo nel pagamento di una qualsiasi somma in una valuta diversa da quella del Prestito, si applicherà un tasso annuale rappresentato dal relativo tasso interbancario generalmente rilevato dalla Banca per le operazioni in quella valuta, maggiorato del 2% (200 punti base), calcolato in conformità alle pratiche bancarie per tale tasso.

3.03 Evento di Disfunzione dei Mercati

Se in qualsiasi momento prima della data che cade 30 (trenta) giorni prima della Data di Erogazione Prevista, si verifichi un Evento di Disfunzione dei Mercati, la Banca potrà comunicare al Prenditore l'entrata in vigore della presente clausola. In tal caso, il tasso d'interesse applicabile ad una Tranche fino alla Data di Scadenza sarà il tasso percentuale annuo dato dalla somma:

- del Margine, e
- del tasso (espresso come tasso percentuale annuo) determinato dalla Banca come costo onnicomprensivo per la Banca stessa per il finanziamento della Tranche in questione, sulla base del tasso di riferimento, generato internamente dalla Banca, applicabile in quel momento o secondo un metodo alternativo di determinazione del tasso d'interesse ragionevolmente stabilito dalla Banca.

Il Prenditore avrà il diritto di rifiutare per iscritto tale erogazione entro la scadenza specificata nella comunicazione e sopporterà gli oneri da ciò derivanti, se ve ne sono, nel qual caso la Banca non effettuerà l'erogazione e il Credito corrispondente resterà disponibile per eventuali successive erogazioni ai sensi dell'Articolo 1.02B. Se il Prenditore non rifiuta l'erogazione entro la scadenza stabilita, le Parti concordano che tale erogazione e le relative condizioni saranno pienamente vincolanti per entrambi.

In ogni caso, il Tasso Fisso non sarà applicabile alla Tranche in questione.

ARTICOLO 4

Rimborso

4.01 Rimborso normale

Il Prenditore rimborserà il Prestito, in 31 (trentuno) rate semestrali costanti per capitale ed interessi alle Date di Pagamento, di cui la prima rata con scadenza il 30 settembre 2022 e l'ultima rata con scadenza il 30 settembre 2037 (di seguito denominata la "**Data di Scadenza**"), in conformità ai termini del piano di ammortamento consegnato ai sensi dell'Articolo 2.03.

4.02 Rimborso anticipato volontario

4.02A Opzione di rimborso anticipato

Senza pregiudizio per quanto previsto dagli Articoli 4.02B, 4.02C e 4.04, il Prenditore può procedere al rimborso anticipato totale o parziale di qualsiasi Tranche, unitamente agli eventuali interessi maturati e agli indennizzi, previo invio di una Richiesta di Rimborso Anticipato con un minimo di 1 (un) mese di preavviso, che specifichi (i) l'Importo del Rimborso Anticipato, (ii) la Data del Rimborso Anticipato, (iii) ove applicabile, la scelta relativa all'imputazione dell'Importo del Rimborso Anticipato in linea con quanto previsto all'Articolo 5.05(C)(i), e (iv) il numero del contratto ("FI nr") specificato nella prima pagina del presente Contratto.

Senza pregiudizio per quanto previsto dall'Articolo 4.02C, la Richiesta di Rimborso Anticipato sarà vincolante e irrevocabile.

4.02B Indennizzo di rimborso anticipato

Se il Prenditore rimborsa anticipatamente una Tranche, esso dovrà corrispondere alla Banca l'Indennizzo di Rimborso Anticipato alla Data del Rimborso Anticipato in relazione alla Tranche oggetto di rimborso anticipato.

4.02C Modalità di rimborso anticipato

A seguito della presentazione di una Richiesta di Rimborso Anticipato dal Prenditore alla Banca, quest'ultima invierà al Prenditore, non più tardi di 15 (quindici) giorni prima della Data del Rimborso Anticipato, una Comunicazione di Rimborso Anticipato. La Comunicazione di Rimborso Anticipato dovrà specificare l'Importo del Rimborso Anticipato, gli interessi maturati e dovuti in relazione allo stesso, l'Indennizzo da Rimborso Anticipato da corrispondere ai sensi dell'Articolo 4.02B o, a seconda dei casi, l'assenza di un Indennizzo di Rimborso Anticipato da pagare, e il metodo di imputazione dell'Importo del Rimborso Anticipato e il Termine di Accettazione.

Il Prenditore, se accetta la Comunicazione di Rimborso Anticipato entro il Termine di Accettazione, dovrà effettuare il rimborso anticipato. In qualsiasi altro caso, il Prenditore non potrà effettuare il rimborso anticipato.

Il Prenditore, contestualmente al rimborso anticipato, dovrà corrispondere gli interessi maturati e l'indennizzo, se dovuto, sull'Importo del Rimborso Anticipato, come specificato nella Comunicazione di Rimborso Anticipato.

4.03 Rimborso anticipato obbligatorio

4.03A Eventi di Rimborso Anticipato

4.03A(1) RIDUZIONE DEI COSTI DEL PROGETTO

Qualora il costo totale del Progetto diminuisca rispetto a quanto indicato alla Premessa (2) così che il Credito risulti superiore al 75% (settantacinque per cento) di tale costo, la Banca, previa comunicazione al Prenditore, può immediatamente cancellare la porzione non erogata del Credito e/o chiedere il rimborso anticipato del Prestito sino ad un importo massimo pari all'ammontare per cui il Credito supera il 75% (settantacinque per cento) del costo totale del Progetto. Il Prenditore effettuerà il pagamento dell'importo richiesto alla data indicata dalla Banca, la quale non potrà cadere prima di 30 (trenta) giorni dalla data della richiesta.

4.03A(2) *PARI PASSU* IN UN FINANZIAMENTO NON BEI

Se il Prenditore procede volontariamente al rimborso anticipato (onde evitare dubbi, per rimborso anticipato si intende anche una cancellazione o un ri-acquisto, ove applicabili), in tutto o in parte, di qualsiasi Finanziamento non BEI e:

- tale rimborso anticipato non viene effettuato a valere su una linea di credito rotativa (salvo nel caso in cui la stessa sia cancellata); o
- tale rimborso anticipato non viene effettuato utilizzando i proventi di un prestito o altra forma di indebitamento che abbia un termine finale non anteriore al termine finale non ancora scaduto del Finanziamento non BEI rimborsato anticipatamente;

la Banca può, tramite comunicazione al Prenditore, cancellare la porzione non erogata del Credito e richiedere il rimborso anticipato del Prestito. La proporzione del Prestito di cui la Banca può richiedere il rimborso anticipato sarà uguale alla proporzione fra l'importo rimborsato anticipatamente del Finanziamento non BEI e l'importo complessivo erogato e non ancora rimborsato di tutti i Finanziamenti non BEI.

Il Prenditore effettuerà il pagamento dell'importo richiesto alla data indicata dalla Banca, che non cadrà prima di 30 (trenta) giorni dalla data della richiesta.

Ai fini del presente Articolo, la definizione "**Finanziamento non BEI**" comprende qualsiasi prestito (con esclusione del Prestito e qualsiasi altro prestito diretto concesso dalla Banca al Prenditore), strumento di credito ovvero qualsiasi forma d'indebitamento finanziario od obbligazione per il pagamento o il rimborso di somme originariamente messe a disposizione del Prenditore per un periodo superiore a 3 (tre) anni.

4.03A(3) MUTAMENTO NORMATIVO

Il Prenditore informerà prontamente la Banca nel caso in cui si verifichi o sia probabile che si verifichi un Evento di Mutamento Normativo. In tal caso, ovvero nel caso in cui la Banca abbia un ragionevole motivo per ritenere che si sia verificato o che si stia per verificare un Evento di Mutamento Normativo, la Banca può chiedere di consultare il Prenditore. Tale consultazione dovrà avere luogo entro 30 (trenta) giorni dalla data della relativa richiesta da parte della Banca. Nel caso in cui, decorsi 30 (trenta) giorni dalla data di tale richiesta di consultazione la Banca ritenga ragionevolmente che gli effetti dell'Evento di Mutamento Normativo non possano essere attenuati in maniera per essa soddisfacente, la Banca può, mediante comunicazione al Prenditore, cancellare la porzione non erogata del Credito e chiedere il rimborso anticipato del Prestito, unitamente agli interessi maturati e ad ogni altra somma maturata o dovuta ai sensi del presente Contratto.

Il Prenditore effettuerà il pagamento della somma richiesta alla data specificata dalla Banca, la quale non deve cadere prima di 30 (trenta) giorni dalla data della richiesta.

Ai sensi del presente Contratto, per "**Evento di Mutamento Normativo**" si intende l'emanazione, la promulgazione, l'esecuzione o la ratifica di o qualsiasi mutamento o modifica a qualsiasi legge, disposizione o regolamento (o nell'applicazione o nell'interpretazione ufficiale di qualsiasi legge, disposizione o regolamento) che si sia verificata dopo la data di sottoscrizione del presente Contratto e che, a ragionevole giudizio della Banca, pregiudichi in modo sostanziale la capacità del Prenditore di adempiere ai propri obblighi ai sensi del presente Contratto o qualsiasi garanzia fornita in relazione al presente Contratto.

4.03A(4) ILLEGALITÀ

Qualora, in qualsiasi ordinamento applicabile, diventi illegale per la Banca adempiere a qualsiasi delle proprie obbligazioni derivanti dal Contratto ovvero erogare o mantenere il Prestito, la Banca ne informerà prontamente il Prenditore e potrà immediatamente: (i) sospendere o cancellare la porzione non ancora erogata del Credito e/o (ii) richiedere il rimborso anticipato del Prestito, unitamente agli interessi e ad ogni altro ammontare maturato o non ancora pagato ai sensi del presente Contratto, alla data indicata dalla Banca nella comunicazione trasmessa al Prenditore.

4.03B **Modalità del rimborso anticipato**

Qualsiasi importo richiesto dalla Banca ai sensi dell'Articolo 4.03A, unitamente agli interessi e ad ogni altra somma maturati o dovuti ai sensi del presente Contratto, incluso, a titolo esemplificativo, qualsiasi indennizzo dovuto ai sensi degli Articoli 4.03C e 4.04, dovrà essere corrisposto alla data indicata dalla Banca nella propria comunicazione.

4.03C **Indennizzo per rimborso anticipato**

Nel caso di un Evento Indennizzabile di Rimborso Anticipato, l'Indennizzo di Rimborso Anticipato, se dovuto, sarà determinato conformemente all'Articolo 4.02B.

4.04 Generale

Un importo rimborsato o rimborsato anticipatamente non può essere oggetto di un nuovo prestito. Il presente Articolo 4 non pregiudica l'applicazione dell'Articolo 10.

Nell'ipotesi in cui il Prenditore rimborsi una Tranche ad una data diversa dalla relativa Data di Pagamento, esso dovrà indennizzare la Banca per un importo pari alla somma documentata dalla Banca stessa che si rende necessaria per compensare quest'ultima del ricevimento di tali importi ad una data diversa dalla relativa Data di Pagamento.

ARTICOLO 5

Pagamenti

5.01 Accordi sul calcolo dei giorni

Tutti gli importi dovuti a titolo di interesse, indennizzo, o penale da parte del Prenditore ai sensi del presente Contratto, e calcolati con riferimento a frazioni di un anno, saranno determinati secondo un anno di 360 (trecentosessanta) giorni e un mese di 30 (trenta) giorni.

5.02 Date e luogo dei pagamenti

Quando non specificato altrimenti nel presente Contratto o nella richiesta della Banca, tutte le somme dovute che non siano a titolo di interesse, indennizzo e capitale, sono pagabili entro 15 (quindici) giorni a decorrere dalla ricezione da parte del Prenditore della richiesta della Banca.

Ogni somma dovuta dal Prenditore ai sensi del presente Contratto sarà pagata al relativo conto bancario comunicato dalla Banca al Prenditore. La Banca dovrà comunicare il conto non meno di 15 (quindici) giorni prima della data del primo pagamento cui è tenuto il Prenditore e dovrà comunicare ogni mutamento di conto non meno di 15 (quindici) giorni prima della data del primo pagamento cui il mutamento si applica. Questo periodo di notifica non si applica nel caso di pagamento ai sensi dell'Articolo 10.

Il Prenditore dovrà indicare, in ciascun pagamento effettuato ai sensi del presente Articolo, il numero del contratto ("FI nr") riportato sulla pagina iniziale del presente Contratto.

Una somma dovuta dal Prenditore sarà ritenuta pagata nel momento in cui la Banca la riceve.

Ciascuna erogazione da parte della Banca e ciascun pagamento in favore della stessa ai sensi del presente Contratto dovranno essere effettuati attraverso conti ritenuti accettabili dalla Banca. Onde evitare dubbi, qualsiasi conto aperto a nome del Prenditore presso una istituzione finanziaria debitamente autorizzata nella giurisdizione in cui è stato costituito il Prenditore o in cui si sviluppa il Progetto è ritenuta accettabile dalla Banca.

5.03 Divieto di compensazione da parte del Prenditore

Tutti i pagamenti da parte del Prenditore ai sensi del presente Contratto saranno determinati ed effettuati alla relativa scadenza senza alcuna facoltà per il Prenditore di ridurne l'ammontare in forza di compensazione o di rifiutarne o ritardarne l'effettuazione in forza di alcuna eccezione, rinunciando sin d'ora il Prenditore ad ogni relativa facoltà.

5.04 Disfunzioni nel sistema dei pagamenti

Se la Banca determina (a sua discrezione) che si è verificato un Evento di Disfunzione ovvero il Prenditore comunica alla Banca che si è verificato un Evento di Disfunzione:

(a) la Banca può, e deve se il Prenditore lo richiede, consultarsi col Prenditore allo scopo di accordarsi con questi riguardo a eventuali cambiamenti in materia di esecuzione e gestione del Contratto che la Banca può ritenere necessari date le circostanze;

(b) la Banca non è obbligata a consultarsi col Prenditore in relazione a qualsiasi cambiamento menzionato alla lettera (a) se, a suo parere, ciò non è fattibile nelle circostanze del momento e, in ogni caso, non è obbligata a concordare sui cambiamenti in questione; e

(c) la Banca non è responsabile per qualsivoglia danno, costo o perdita derivante da un Evento di Disfunzione o per aver o non aver intrapreso qualsiasi azione ai sensi del presente Articolo 5.04 o in riferimento ad esso.

5.05 Imputazione dei pagamenti

(a) Generale

I pagamenti da parte del Prenditore saranno considerati validamente effettuati e liberatori per il Prenditore stesso soltanto se le relative somme saranno ricevute in stretta conformità alle disposizioni del presente Contratto.

(b) Pagamenti parziali

Qualora la Banca riceva un pagamento insufficiente a rimborsare gli importi scaduti e dovuti in quel momento dal Prenditore ai sensi del Contratto, la Banca provvederà ad imputare quel pagamento:

(i) in primo luogo, *pro rata*, alle somme dovute a titolo di commissioni, costi, indennizzo e spese ai sensi del presente Contratto;

(ii) in secondo luogo, alle somme dovute a titolo di interessi maturati e non corrisposti ai sensi del presente Contratto;

(iii) in terzo luogo, alle somme dovute a titolo di capitale scaduto e non ancora rimborsato ai sensi del presente Contratto; e

(iv) in quarto luogo, a qualsiasi altra somma dovuta ai sensi del presente Contratto e non corrisposta dal Prenditore.

(c) Imputazione dei pagamenti relativi alle Tranches

(i) In caso di:

- rimborso parziale anticipato volontario di una Tranche soggetta al rimborso in più rate, l'Importo del Rimborso Anticipato sarà imputato *pro rata* a ciascuna rata non ancora rimborsata ovvero, su richiesta del Prenditore, in ordine inverso di scadenza;

- rimborso parziale anticipato obbligatorio di una Tranche soggetta al rimborso in più rate, l'Importo del Rimborso Anticipato sarà imputato a riduzione delle rate non ancora rimborsate in ordine inverso di scadenza.

(ii) Le somme corrisposte alla Banca a seguito di una richiesta ai sensi dell'Articolo 10.01, 10.02 e/o 10.03 ed applicate ad una Tranche, saranno imputate a riduzione delle rate non ancora rimborsate in ordine inverso di scadenza. La Banca potrà imputare tali somme tra le varie Tranche a sua discrezione.

(iii) Qualora la Banca riceva somme che non siano chiaramente imputabili al pagamento di una specifica Tranche, e non vi fosse accordo tra la Banca ed il Prenditore su tale imputazione, la Banca potrà imputare tali somme tra le varie Tranche a propria discrezione.

ARTICOLO 6

Impegni e dichiarazioni del Prenditore

Gli impegni di cui al presente Articolo 6 resteranno in vigore a partire dalla data del presente Contratto per tutto il tempo in cui esista ancora un qualsiasi importo pendente ai sensi del presente Contratto o il Credito sia ancora in essere.

A. Impegni in relazione al Progetto

6.01 Utilizzo del Prestito e disponibilità di altri finanziamenti

Il Prenditore utilizzerà tutte le somme da esso ricevute nell'ambito del Prestito per l'esecuzione del Progetto.

Il Prenditore dovrà assicurarsi di avere a sua disposizione le altre risorse finanziarie elencate nella Premessa (2) e che esse siano utilizzate, per quanto necessario, per finanziare il Progetto.

6.02 Completamento del Progetto

Il Prenditore dovrà realizzare il Progetto in conformità alle disposizioni della Descrizione Tecnica, come di volta modificata con il consenso della Banca, e dovrà ultimarlo entro la data finale ivi specificata.

6.03 Aumento del costo del Progetto

Qualora il costo totale del Progetto ecceda l'importo stimato indicato nella Premessa (2), il Prenditore dovrà reperire le risorse finanziarie necessarie a finanziare il costo in eccedenza senza ricorrere alla Banca, in modo da consentire la realizzazione del Progetto conformemente alle disposizioni della Descrizione Tecnica. Il piano di copertura dell'ulteriore fabbisogno finanziario sarà prontamente comunicato alla Banca.

6.04 Procedura per appalti e commesse

Il Prenditore dovrà acquistare attrezzature, appaltare servizi nonché commissionare lavori per il Progetto (a) conformemente al diritto dell'Unione Europea in generale e, in particolare, alle Direttive dell'Unione Europea rilevanti in materia, nella misura in cui esse siano applicabili al Progetto e (b) qualora tali Direttive dell'Unione Europea non siano applicabili, secondo procedure di appalto che rispettino, in maniera soddisfacente per la Banca, criteri di economicità ed efficienza e, in caso di contratti pubblici, i principi di trasparenza, parità di trattamento e non discriminazione in base alla nazionalità.

6.05 Impegni continui relativi al Progetto

Il Prenditore dovrà:

(a) **Manutenzione**: assicurare la manutenzione, la riparazione, la revisione e il rinnovamento necessari per il mantenimento delle normali capacità di utilizzo di tutte le opere ed i beni costituenti il Progetto;

(b) **Beni attinenti al Progetto**: salvo previo consenso per iscritto della Banca, mantenere il titolo di disponibilità di tutti o sostanzialmente tutti i beni compresi nel Progetto ovvero, se necessario, sostituire e rinnovare questi beni e mantenere il Progetto sostanzialmente in attività continua conformemente al suo scopo originario; fermo restando che la Banca può negare il proprio consenso solo qualora l'azione proposta pregiudicherebbe gli interessi della Banca in qualità di finanziatore del Prenditore o renderebbe il Progetto non idoneo al finanziamento da parte della Banca ai sensi dello Statuto di quest'ultima o dell'Articolo 309 del Trattato sul Funzionamento dell'Unione europea;

(c) **Assicurazione**: garantire la copertura assicurativa di tutte le opere realizzate e di tutti i beni costituenti il Progetto presso compagnie assicurative primarie conformemente alle relative pratiche industriali maggiormente diffuse;

(d) **Servitù e permessi**: mantenere in essere tutte le servitù di passaggio o d'uso e tutte le Autorizzazioni necessarie per l'esecuzione e la gestione del Progetto; e

(e) **Ambiente**:

  (i) realizzare e gestire il Progetto in conformità alla Normativa Ambientale;

  (ii) ottenere e mantenere le Autorizzazioni Ambientali relative al Progetto; e

  (iii) adempiere a tali Autorizzazioni Ambientali;

(f) **Integrità**: adottare, entro un ragionevole arco di tempo, appropriate misure in relazione a ciascun membro dei propri organi amministrativi che, con sentenza (o altro provvedimento giudiziale) passata in giudicato, sia stato giudicato colpevole di un Illecito Penale commesso nell'esercizio delle proprie competenze professionali, al fine di garantire che tale soggetto sia escluso da qualsiasi attività del Prenditore relativa al Prestito o al Progetto;

(g) **Diritti di verifica dell'integrità**: garantire che tutti i contratti relativi al Progetto da aggiudicare in relazione a bandi di gara pubblicati successivamente alla sottoscrizione del presente Contratto ai sensi delle Direttive dell'Unione Europea in materia di procedure di appalto includano le seguenti previsioni:

  (i) l'obbligo del relativo appaltatore di informare tempestivamente la Banca di ogni eventuale contestazione, diffida, reclamo o notizia, che non sia manifestamente infondata relativa ad Illeciti Penali connessi al Progetto;

  (ii) l'obbligo del relativo appaltatore di custodire libri e documentazione di tutte le operazioni finanziarie e le spese relative al Progetto;

  (iii) il diritto della Banca, relativamente ad un presunto Illecito Penale, di analizzare i libri e la documentazione del relativo appaltatore concernenti il Progetto e di estrarre copia dei documenti, nei limiti consentiti dalla legge.

B. Impegni generali

6.06 <u>Limiti ai trasferimenti di beni</u>

(a) Salvo quanto previsto dalle disposizioni successive, il Prenditore non potrà cedere, né in un'unica operazione, né mediante una serie di operazioni, siano esse collegate o meno e siano essere volontarie o non volontarie, alcun bene di sua proprietà.

(b) La precedente lettera (a) non si applica ad eventuali cessioni di beni che avvengano:

  (i) dietro pagamento di un corrispettivo calcolato sulla base di valori di mercato e in condizioni di libera concorrenza; e/o

  (ii) che siano effettuate in cambio di altri beni comparabili o superiori in termini di tipo, valore o qualità; e/o

(iii) che siano effettuate nell'ambito dell'ordinaria amministrazione per il raggiungimento delle finalità del Prenditore, anche mediante la sottoscrizione di contratti di concessione di servizi stipulati dall'Università in qualità di soggetto concedente;

In ogni caso, il Prenditore non potrà cedere, sino a che il Prestito non sia stato integralmente rimborsato, i beni che formino parte del Progetto ai sensi dell'Articolo 6.05(b) e di tutte le partecipazioni in società che detengano beni che formino parte del Progetto e la cui cessione non è ammessa.

Per le finalità del presente Articolo, i termini "**cedere**" e "**cessione**" indicano e comprendono ogni alienazione, trasferimento, o altro tipo di cessione in qualunque forma effettuata.

6.07 Obblighi di legge

Il Prenditore si impegna a rispettare sotto tutti i profili tutte le leggi e i regolamenti applicabili ad esso o al Progetto.

6.08 Mutamento dell'attività

Il Prenditore si impegna a non procedere ad alcun cambiamento sostanziale nella natura della propria attività rispetto all'attività svolta alla data del presente Contratto.

6.09 Operazioni straordinarie

Il Prenditore s'impegna a non procedere ad effettuare operazioni di federazione o fusione con altri Atenei o acquisizione di partecipazioni, salvo previo consenso scritto della Banca e fatta eccezione per le acquisizioni di partecipazioni per le finalità istituzionali previste all'articolo 1 dello statuto del Prenditore.

6.10 Impegni finanziari

(a) Ai fini del presente Articolo:

"**Indebitamento finanziario**" indica la somma delle passività finanziarie derivanti dall'assunzione di finanziamenti concessi da qualsiasi banca, istituzione finanziaria, ente e/o pubblica amministrazione, dal rilascio di garanzie e dall'assunzione di altri debiti finanziari assimilabili, con l'esclusione delle passività derivanti dall'assunzione di finanziamenti con oneri di ammortamento a carico dello Stato;

"**Proventi Operativi**" indica la somma delle voci A.I "Proventi Propri" e A.II "Contributi", desunte dal prospetto di Conto Economico del Bilancio Unico di Ateneo;

"**Margine Operativo Lordo**" indica la differenza tra le voci A) "Totale Proventi Propri" e B) "Totale Costi Operativi", quest'ultima al netto della voce B) X. "Ammortamenti e Svalutazioni", desunte dal prospetto di Conto Economico del Bilancio Unico D'Ateneo; e

"**Servizio del Debito** indica la somma degli oneri finanziari complessivi (comprensivi di interessi passivi, commissioni ed altre spese) e delle rate di ammortamento/rimborso relativi all'indebitamento finanziario del Prenditore.

(b) Il Prenditore assume, a titolo di impegni finanziari, l'obbligo di far sì che per tutta la durata del finanziamento di cui al presente Contratto i seguenti parametri finanziari (i "**Parametri Finanziari**") siano rispettati in relazione ad ogni Periodo di Rilevazione:

(i) rapporto Indebitamento Finanziario / Proventi Operativi: < 40%; e

(ii) rapporto Margine Operativo Lordo / Servizio del Debito: > 2.

Il rispetto dei Parametri Finanziari sarà verificato con riferimento ad ogni Data di Calcolo in relazione al Periodo di Rilevazione sulla scorta dell'ultimo Bilancio Unico di Ateneo d'esercizio, approvato dal Consiglio di Amministrazione redatto dal Prenditore e validato dal Collegio dei Revisori dei conti di quest'ultimo.

Il Prenditore provvederà al calcolo dei Parametri Finanziari con riferimento al Periodo di Rilevazione scadente ad ogni Data di Calcolo. Al fine della verifica del rispetto dei Parametri Finanziari con riferimento ad ogni Data di Calcolo, il Prenditore invierà alla Banca, nel rispetto dei termini indicati all'articolo 8.02 (a)(i), un Certificato di Conformità redatto sulla base del modello di cui all'Allegato E.2 che confermi l'adempimento da parte del Prenditore degli obblighi finanziari di cui all'Articolo 6.11 e con documentazione comprovante tale adempimento e i calcoli relativi.

Il Prenditore dovrà in ogni caso fornire ogni ulteriore precisazione ed informazione ragionevolmente richiesta dalla Banca in relazione al calcolo e alla verifica dei Parametri Finanziari.

La Banca avrà facoltà di controllare e di contestare le rilevazioni del Prenditore in relazione a ciascun documento contabile e/o al livello dei Parametri Finanziari, nonché di accertare in qualsiasi momento il mancato rispetto dei Parametri Finanziari.

6.11 Libri e registri

Il Prenditore dovrà mantenere i libri ed i registri contabili in cui vengono registrate correttamente le relative transazioni finanziarie, le proprietà e le attività del Prenditore, incluse le spese sostenute in relazione al Progetto, in conformità ai principi GAAP ad esso applicabili di volta in volta in vigore.

6.12 Impegni relativi al Progetto

(a) Il Prenditore si impegna ad attuare il proprio Piano Strategico 2016-2021, prestando attenzione agli indicatori di monitoraggio, come indicati nella Descrizione Tecnica.

(b) Il Prenditore farà quanto ragionevolmente possibile, nei limiti della propria autonomia e discrezionalità, per incrementare il numero di studenti che completano il loro ciclo di studi universitari, nonché il numero e il volume dei contratti di ricerca. Promuoverà inoltre l'attuazione di politiche attive per sostenere i propri laureati che entrano nel mercato del lavoro attraverso una maggiore integrazione delle sue attività di ricerca con le imprese e un'attiva politica di definizione di profili. Per quanto riguarda l'assunzione di personale accademico, si adopererà per rendere prioritaria l'assunzione di nuovo personale accademico fino ai 35 (trentacinque) anni di età, sulla base di criteri di eccellenza ed esperienza internazionale.

6.13 Dichiarazioni e garanzie generali

Il Prenditore dichiara e garantisce alla Banca che:

(a) è regolarmente costituito e validamente esistente quale istituzione regolata dal diritto pubblico secondo il diritto italiano e ha piena capacità giuridica per l'esercizio dell'attività attualmente svolta e per avere pieno titolo sui suoi beni e sul suo patrimonio;

(b) ha il potere di concludere, eseguire ed adempiere alle proprie obbligazioni derivanti dal presente Contratto ed ogni atto dei propri organi di governo di Ateneo o altro necessario per autorizzare la conclusione e l'esecuzione del presente Contratto è stato effettuato;

(c) le proprie obbligazioni derivanti dal presente Contratto sono giuridicamente valide, vincolanti ed efficaci;

(d) la conclusione l'esecuzione e l'adempimento da parte del Prenditore delle obbligazioni ad esso derivanti ed il rispetto delle disposizioni di cui al presente Contratto non sono, né risulteranno essere:

(i) in contrasto o in conflitto con qualsiasi legge, statuto, disposizione o regolamento applicabile, o con qualsiasi sentenza, decreto e/o autorizzazione a cui esso sia soggetto;

(ii) in contrasto o in conflitto con qualsiasi accordo o altro strumento vincolante per esso, la cui violazione possa ragionevolmente comportare un effetto sostanzialmente pregiudizievole sulla capacità del Prenditore di adempiere alle obbligazioni ad esso derivanti dal presente Contratto;

(iii) in contrasto o in conflitto con qualsiasi disposizione del suo Statuto;

(e) l'ultimo bilancio d'esercizio disponibile del Prenditore è stato predisposto in conformità principi contabili ed agli schemi di bilancio di cui alla normativa applicabile, ed il Collegio dei Revisori dei conti del Prenditore ha confermato che esso rappresenta in modo veritiero e corretto, il risultato economico e di esercizio del relativo periodo di riferimento, e rivela accuratamente (incluse le opportune riserve) tutte le posizioni debitorie (attuali e potenziali) del Prenditore;

(f) non si è verificato alcun Mutamento Sostanziale Pregiudizievole dal 26 ottobre 2016;

(g) nessun evento o circostanza che costituisca o che, con il mero trascorrere del tempo o in seguito all'esercizio di una facoltà discrezionale ai sensi del presente Contratto, costituirebbe: (a) un Evento Determinante ovvero (b) un Evento di Rimborso Anticipato, si è verificato né permane in essere (fatta eccezione per i casi un cui: (1) allo stesso ed alle sue conseguenze sia già stato integralmente posto rimedio ovvero (2) la Banca abbia espressamente rinunciato ad avvalersi dei diritti e dei rimedi in capo alla stessa previsti ai sensi del presente Contratto in relazione a tale evento o circostanza);

(h) non si è in presenza di alcun contenzioso, procedimento arbitrale o amministrativo o ispezione né il Prenditore è a conoscenza del fatto che tale attività è stata minacciata o è pendente nei confronti dello stesso dinnanzi ad un tribunale o ad un collegio arbitrale nei limiti in cui tale contenzioso o procedimento abbia comportato ovvero, ove si concluda o risolva negativamente per il Prenditore, possa ragionevolmente comportare un Mutamento Sostanziale Pregiudizievole, né sussiste nei suoi confronti o nei confronti di alcuna delle sue partecipate un giudizio o un lodo arbitrale già pronunciato e definitivo e il cui dispositivo non sia stato adempiuto, che possa ragionevolmente comportare un Mutamento Sostanziale Pregiudizievole;

(i) ha ottenuto tutte le Autorizzazioni tempo per tempo necessarie in connessione al presente Contratto, e al fine di adempiere ad esso ed al Progetto, le quali Autorizzazioni sono tutte pienamente in vigore, efficaci e opponibili a terzi;

(j) alla data di sottoscrizione del presente Contratto, i propri beni sono liberi da qualsiasi Gravame;(k) ciascuna delle obbligazioni di pagamento da esso assunte ai sensi del presente Contratto si colloca almeno nello stesso grado rispetto a tutte le altre obbligazioni presenti e future, chirografarie e non subordinate ai sensi di ogni sua posizione debitoria, salvo per quelle obbligazioni che sono per legge sovraordinate ai sensi della normativa applicabile;

(l) non è inadempiente rispetto alle previsioni di cui all'Articolo 6.05(e) e, secondo la propria migliore valutazione e secondo le informazioni in suo possesso (avendo svolto debita e accurata indagine) nessuna Controversia Ambientale sostanziale è stata presentata o preannunciata contro di esso che non sia stata precedentemente comunicata alla Banca;

(m) è adempiente rispetto a tutti gli impegni di cui al presente Articolo 6;

(n) il Prenditore non ha concordato con alcun'altro dei suoi creditori impegni (ivi inclusi impegni al rispetto di determinati parametri finanziari (c.d. "*financial covenants*" o "*financial ratios*") più stringenti rispetto a quelli previsti nel presente Contratto;

(o) sulla base della propria miglior conoscenza, nessuno dei fondi investiti nel Progetto dal Prenditore ha origine illecita, ivi inclusi fondi derivanti da riciclaggio di denaro o connessi al finanziamento di attività terroristiche. Il Prenditore dovrà informare tempestivamente la Banca nel caso in cui, in qualunque momento, venga a conoscenza della provenienza illecita di qualsiasi di tali fondi; e

Fatta eccezione per la dichiarazione di cui al punto (f) che precede, le dichiarazioni e garanzie sopra elencate avranno efficacia anche dopo la sottoscrizione del presente Contratto, e si considereranno espressamente ripetute a ciascuna Data di Erogazione e a ciascuna Data di Pagamento.

ARTICOLO 7

Garanzie

7.01 Iscrizione nel bilancio

Il Prenditore si obbliga, con riferimento a ciascuna Tranche erogata ai sensi del presente Contratto, a registrare il relativo impegno di spesa ed iscrivere nei rispettivi capitoli di spesa dei propri bilanci di previsione le somme occorrenti per effettuare, alle scadenze previste, i pagamenti degli interessi e delle rate di ammortamento, nonché di ogni e qualsiasi altra somma dovuta dal Prenditore alla Banca in dipendenza del presente Contratto.

Il Prenditore si obbliga a vincolare irrevocabilmente a favore della Banca una quota delle proprie entrate correnti per un importo in linea capitale che dovrà sempre essere almeno pari al 100% (cento per cento) di: (i) ciascuna rata in linea capitale in relazione ad ogni Tranche erogata ai sensi del presente Contratto e di volta in volta dovuta per ciascun anno in corso; e (ii) dei relativi interessi maturati.

7.02 *Negative pledge*

(a) I Prenditore non costituirà né permetterà che sussista alcun Gravame su alcuno dei propri beni.

Ai fini del presente Articolo 7.02, il termine Gravame include qualsiasi accordo o operazione relativi a beni o crediti o denaro (quali, a titolo esemplificativo, la vendita, il trasferimento o altri atti di disposizione di beni a termini che consentano al Prenditore di prenderli in locazione o di riacquistarli, la vendita, il trasferimento ovvero altri atti di disposizione di qualsiasi credito con possibilità di regresso, o qualsiasi accordo in base al quale il contante o i benefici di un conto corrente bancario o di altro conto possano essere utilizzati o compensati o qualsiasi accordo preferenziale avente effetti analoghi) in circostanze in cui l'accordo o l'operazione è realizzato/a principalmente come strumento per ottenere credito o per finanziare l'acquisizione di un bene.

(b) Il precedente paragrafo (a) non si applica ai Gravami elencati di seguito:

(i) qualsiasi Gravame su beni il cui valore contabile complessivo, durante la vita del Prestito, non ecceda il 50% (cinquanta per cento) del valore contabile dei beni riportati nello stato patrimoniale dell'ultimo bilancio d'esercizio del Prenditore validato dal Collegio dei Revisori dei conti di quest'ultimo; ovvero

(ii) qualsiasi Gravame la cui costituzione comporti il superamento del valore contabile complessivo di cui al punto (i) che precede, a condizione che, precedentemente alla costituzione di tale Gravame, il Prenditore abbia proposto alla Banca la costituzione di uno più Gravami equivalenti (per tipologia e valore), di gradimento della Banca, e gli stessi siano stati validamente costituiti a favore di quest'ultima a garanzia delle obbligazioni derivanti dal presente Contratto (ovvero quest'ultima abbia rinunciato alla relativa costituzione); ovvero

(iii) qualsiasi privilegio o Gravame previsto dalla legge derivante dall'ordinaria attività per il raggiungimento delle finalità del Prenditore, sia nell'ambito dell'attività istituzionale sia nell'ambito dell'attività commerciale dello stesso (ma con espressa esclusione di quei Gravami che dovessero sorgere in seguito di inadempimenti di obblighi contrattuali o di legge).

7.03 *Pari passu*

Il Prenditore farà sì che le obbligazioni di pagamento da esso assunte ai sensi del presente Contratto si collochino e continuino a collocarsi almeno nello stesso grado rispetto a tutte le altre obbligazioni presenti e future, chirografarie e non subordinate ai sensi di ogni sua esposizione debitoria, salvo per quelle obbligazioni che sono per legge sovraordinate e/o privilegiate ai sensi della normativa applicabile.

7.04 Clausole per inclusione

Fermo restando quanto previsto al paragrafo 7.02(b)(ii) che precede, qualora il Prenditore concluda successivamente alla stipula del presente Contratto, con qualsiasi altro creditore finanziario un accordo finanziario avente scadenza contrattuale uguale o superiore a 18 (diciotto) mesi che preveda impegni (ivi incluse disposizioni ai sensi delle quali il Prenditore si impegna a mantenere determinati parametri finanziari) o eventi determinanti, che non siano previsti dal presente Contratto o che siano più favorevole al relativo creditore rispetto a qualsiasi analoga disposizione del presente Contratto, il Prenditore dovrà informarne tempestivamente la Banca e fornire a quest'ultima una copia delle disposizioni più favorevoli. La Banca potrà richiedere che il Prenditore sottoscriva prontamente un accordo per modificare il presente Contratto al fine di prevedere una equivalente disposizione a favore della Banca.

ARTICOLO 8

Informazioni e visite

8.01 Informazioni concernenti il Progetto

Il Prenditore:

(a) fornirà alla Banca:

(i) le informazioni secondo il contenuto e la forma, e nei tempi, specificati nell'Allegato A.2 o come altrimenti concordato di volta in volta dalle parti del presente Contratto; e

(ii) ogni altra informazione e/o documentazione ulteriore con riferimento al finanziamento, alle procedure di appalto, alla realizzazione, alla gestione e all'impatto ambientale del Progetto, che la Banca stessa potrà ragionevolmente richiedere entro tempistiche ragionevoli;

restando in ogni caso inteso che, qualora tali informazioni e/o documenti non siano forniti alla Banca nei tempi previsti, e tale omissione non sia sanata dal Prenditore entro un termine ragionevole comunicato dalla Banca per iscritto, la Banca potrà rimediare alla mancanza, nei limiti del possibile, impiegando il proprio personale ovvero incaricando all'uopo consulenti esterni o parti terze, a spese del Prenditore, che dovrà prestare a tali soggetti tutta l'assistenza a tal fine necessaria;

(b) sottoporrà prontamente alla Banca per approvazione ogni sostanziale modificazione del Progetto, anche tenuto conto di quanto rappresentato alla Banca prima della stipulazione del presente Contratto, con riferimento, tra l'altro, al costo, ai disegni, ai piani, alla tempistica e al programma di spesa o al piano di finanziamento del Progetto;

(c) informerà prontamente la Banca di:

(i) in relazione ad aspetti ambientali o ad altre questioni che riguardino il Progetto, qualsiasi: (a) azione, opposizione, contestazione o doglianza (purché di natura non manifestamente vessatoria o bagatellare) notificata da un soggetto terzo nei confronti del Prenditore; ovvero (b) Controversia Ambientale che, a sua conoscenza, sia iniziata, pendente o preannunciata contro di esso;

(ii) qualsiasi fatto o evento di cui il Prenditore abbia conoscenza, che possa sostanzialmente pregiudicare o influire sulle condizioni di esecuzione o gestione del Progetto;

(iii) qualsiasi contestazione, diffida, reclamo o notizia che non sia manifestamente infondata relativa ad Illeciti Penali attinenti il Progetto;

(iv) qualsiasi inadempimento da parte sua di qualsiasi Normativa Ambientale; e

(v) qualsiasi sospensione, revoca o modifica di qualsiasi Autorizzazione Ambientale,

ed indicherà le azioni da intraprendersi in relazione a tali questioni.

8.02 <u>Informazioni concernenti il Prenditore</u>

Il Prenditore:

(a) consegnerà alla Banca, non appena disponibili ed in ogni caso non oltre 180 (centoottanta) giorni dalla chiusura del proprio esercizio:

(i) il bilancio unico d'Ateneo relativo al suddetto esercizio (comprensivo di conto economico, stato patrimoniale, rendiconto finanziario e nota integrativa e relazione sulla gestione), unitamente al Certificato di Conformità di cui all'Allegato E.2, validata dal Collegio dei Revisori dei conti del Prenditore. che confermino l'adempimento da parte del Prenditore degli obblighi finanziari di cui all'Articolo 6.10 e con documentazione comprovante tale adempimento e i calcoli relativi;

(ii) il bilancio unico d'Ateneo di previsione annuale autorizzatorio relativo all'esercizio successivo;

(iii) il bilancio unico d'Ateneo di previsione triennale relativo al triennio successivo;

(iv) di volta in volta, le ulteriori informazioni sulla situazione generale finanziaria o eventuali certificati di conferma dell'adempimento degli impegni di cui all'Articolo 6 che la Banca possa ragionevolmente richiedere;

(b) informerà immediatamente la Banca:

(i) di ogni modificazione sostanziale del suo Statuto;

(ii) di ogni fatto che lo obblighi a rimborsare anticipatamente qualsiasi indebitamento finanziario o un finanziamento dell'Unione Europea;

(iii) di ogni evento o decisione che costituisca o possa determinare qualsiasi Evento di Rimborso Anticipato;

(iv) di ogni intenzione da parte sua di concedere a terzi una garanzia su di un suo bene;

(v) di ogni intenzione da parte sua di trasferire la proprietà di una componente sostanziale del Progetto;

(vi) di ogni fatto o circostanza ragionevolmente suscettibile di compromettere l'adempimento degli obblighi assunti dal Prenditore in forza del presente Contratto;

(vii) di ogni Evento Determinante che si sia verificato o che sia preannunciato o previsto; o

(viii) dell'apertura di qualsiasi procedimento o indagine disciplinare avente ad oggetto possibili violazioni del Codice di comportamento dei dipendenti pubblici (D.P.R. 16 aprile 2013, n. 62, come successivamente modificato, integrato o sostituito), del Codice di comportamento dei dipendenti della Sapienza, del Codice etico di Ateneo, del Codice di condotta nella lotta contro le molestie sessuali, tutti tali atti come tempo per tempo vigenti, da parte del Rettore, di qualsiasi membro del Consiglio di Amministrazione o del Senato Accademico;

(ix) nei limiti consentiti dalla legge, di qualsiasi contenzioso, procedimento arbitrale o amministrativo o ispezione rilevante, svolto da un'autorità giudiziaria, una amministrazione o un'analoga pubblica autorità che, al meglio della propria conoscenza e convinzione, è in corso, imminente o pendente nei confronti del Prenditore ovvero dei membri degli organi manageriali del Prenditore in connessione ad Illeciti Penali relativi al Prestito o al Progetto;

(x) di ciascuna misura adottata dal Prenditore ai sensi dell'Articolo 6.05(f) del presente Contratto; e

(xi) di qualunque contenzioso, procedimento arbitrale o amministrativo, o ispezione in corso, preannunciato o pendente e che, ove si risolva negativamente, potrebbe comportare un Mutamento Sostanziale Pregiudizievole.

8.03 Visite da parte della Banca

Il Prenditore consentirà alle persone designate dalla Banca, nonché alle persone designate da altre istituzioni o enti dell'Unione Europea, se così richiesto dalle relative disposizioni vincolanti del diritto dell'Unione Europea:

(a) di visitare i luoghi, gli impianti ed i lavori compresi nel Progetto;

(b) di intervistare rappresentanti del Prenditore e di non ostacolare contatti con qualunque altra persona coinvolta nel o interessata dal Progetto; e

(c) di analizzare i libri e la documentazione del Prenditore relativi alla realizzazione del Progetto e di estrarre copia dei documenti, nei limiti consentiti dalla legge.

Il Prenditore fornirà alla Banca, o garantirà che le venga fornita, tutta l'assistenza necessaria per le finalità di cui al presente Articolo.

Il Prenditore riconosce che la Banca possa essere obbligata a comunicare tali informazioni relative al Prenditore e al Progetto a qualsiasi istituzione o ente dell'Unione Europea competente in conformità alle relative disposizioni vincolanti del diritto dell'Unione Europea.

ARTICOLO 9

Oneri e spese

9.01 Tasse, oneri e commissioni

Al presente Contratto si applica il trattamento fiscale di cui all'articolo 2 della Legge 31 ottobre 1961, n° 1231, tuttora in vigore ai sensi dell'articolo 41 del D.P.R. 29 settembre 1973 n° 601.

GIi interessi corrisposti alla Banca sono esenti da ritenuta a titolo di acconto dell'imposta sul reddito ai sensi del combinato disposto degli articoli 3 e 22 del Protocollo sui privilegi e sulle immunità delle Comunità europee ratificato con Legge 3 maggio 1966 n° 437 e ai sensi dell'articolo 75 del D.P.R. 29 settembre 1973 n° 600.

Il Prenditore è tenuto a pagare ovvero a rimborsare alla Banca ogni e qualsiasi Tassa, onere, commissione e altra imposizione di qualsiasi natura, compresa l'imposta di bollo e le spese di registrazione, che siano eventualmente richieste in relazione alla conclusione o all'esecuzione del presente Contratto e di tutti i documenti ad esso inerenti e conseguenti nonché in relazione alla costituzione, conclusione, registrazione o esecuzione, per quanto applicabili, di qualsiasi garanzia relativa al Prestito.

Il Prenditore è tenuto ad effettuare il pagamento di capitale, interessi, indennizzi e altri importi dovuti ai sensi del Contratto senza alcuna ritenuta fiscale o altra imposizione fiscale di tipo nazionale o locale. Ad eccezione di quanto sopra, nell'ipotesi in cui una ritenuta fiscale sia da effettuarsi obbligatoriamente ad opera del Prenditore, l'importo del pagamento dovuto da quest'ultimo alla Banca sarà maggiorato di un importo, di modo che, dopo aver applicato la ritenuta fiscale, quanto dovrà essere pagato risulti uguale al pagamento che avrebbe dovuto essere effettuato nell'ipotesi in cui nessuna ritenuta fiscale fosse stata richiesta.

9.02 Altri oneri

Sono a carico del Prenditore tutti gli oneri e le spese, compresi gli onorari professionali, le spese bancarie o le spese di cambio dovuti in relazione alla preparazione, conclusione, esecuzione, escussione e risoluzione del presente Contratto o di ogni documento inerente, nonché di ogni modifica, supplemento o rinuncia relativi al presente Contratto e a ogni documento inerente, e in relazione alla modifica, alla costituzione, alla gestione, all'escussione e alla realizzazione di qualsiasi garanzia relativa al Prestito.

9.03 Costi addizionali, indennizzi e compensazione

(a) Il Prenditore corrisponderà alla Banca l'importo di qualsiasi somma o spesa che sia stata o che verrà sostenuta dalla Banca in conseguenza dell'introduzione o eventuale modifica (o cambiamento nella relativa interpretazione o applicazione) di qualsiasi legge o normativa regolamentare o del rispetto di qualsiasi legge o normativa regolamentare intervenuta dopo la conclusione del presente Contratto, ai sensi o in conseguenza della quale: (i) la Banca sia tenuta a sostenere costi addizionali per il finanziamento o per eseguire le proprie obbligazioni derivanti dal presente Contratto, o (ii) qualsiasi somma dovuta alla Banca ai sensi del presente Contratto o il rendimento reale risultante dalla concessione del Credito o del Prestito da parte della Banca al Prenditore risulti ridotto o eliminato.

(b) Senza alcun pregiudizio per qualsiasi altro diritto della Banca derivante dal presente Contratto o da qualsiasi legge applicabile, il Prenditore sarà tenuto ad indennizzare e manlevare la Banca da e contro qualsiasi perdita subita come conseguenza di un pagamento, anche parziale, che avvenga secondo modalità diverse da quelle espressamente previste dal presente Contratto.

(c) La Banca avrà facoltà, ma non l'obbligo, di compensare qualsiasi proprio credito scaduto ed esigibile nei confronti del Prenditore ai sensi del presente Contratto (nella misura in cui la Banca sia il creditore effettivo di tale credito) con qualsiasi propria obbligazione (scaduta o non) nei confronti del Prenditore, indipendentemente dal luogo di pagamento, dalla filiale cui fa capo l'obbligazione o dalla valuta di ciascuna obbligazione. Qualora le obbligazioni siano espresse in valuta diversa, la Banca potrà convertire ciascuna obbligazione, ai fini di tale compensazione, al tasso di cambio di mercato applicato nel corso della sua attività ordinaria. Nel caso in cui una delle obbligazioni non sia liquida o pienamente determinata, la Banca potrà effettuare la compensazione per l'importo che essa ritenga in buona fede l'importo di detta obbligazione.

ARTICOLO 10

Eventi Determinanti

10.01 Clausola risolutiva espressa

Il presente Contratto si intenderà risolto di diritto ai sensi dell'articolo 1456 del Codice Civile, con effetto immediato a partire dal momento in cui la Banca dichiara al Prenditore di volersi avvalere della presente clausola risolutiva espressa, e con gli effetti di cui al successivo Articolo 10.04, in caso di mancato pagamento da parte del Prenditore, alla relativa data di scadenza, di qualsiasi somma dovuta ai sensi del presente Contratto a titolo di capitale, interessi (inclusi interessi di mora) e ad ogni altro titolo, a meno che, nel caso in cui il mancato pagamento sia causato da un errore amministrativo o tecnico o da un Evento di Disfunzione, il pagamento sia effettuato comunque integralmente entro 3 (tre) Giorni Lavorativi dalla data in cui era dovuto.

10.02 Diffida ad adempiere

La Banca ha comunque la facoltà di risolvere il presente Contratto ai sensi dell'articolo 1454 del Codice Civile e con gli effetti di cui al successivo Articolo 10.04, previa diffida ad adempiere al Prenditore con indicazione di un termine non inferiore a 15 (quindici) Giorni Lavorativi, nel caso di mancato adempimento da parte del Prenditore di qualsiasi obbligo ai sensi del presente Contratto. Le Parti si danno reciprocamente atto che qualsiasi inadempimento ad uno degli obblighi del Prenditore di cui agli Articoli 6, 7 e 8 del presente Contratto dovrà ritenersi di non scarsa importanza ai fini della risoluzione del Contratto stesso ai sensi del presente paragrafo.

10.03 Recesso

Ciascuna delle seguenti circostanze costituirà giusta causa di recesso dal presente Contratto da parte della Banca ai sensi dell'articolo 1845 del Codice Civile:

(a) (i) qualsiasi informazione o documento fornito alla Banca da parte di o per conto del Prenditore in esecuzione del presente Contratto sia o si riveli essere inesatta, incompleta o fuorviante in qualsiasi aspetto sostanziale; ovvero (ii) qualsiasi dichiarazione o garanzia resa ai sensi dell'Articolo 6.13 del presente Contratto, incluso il caso in cui tale dichiarazione si deve intendere come ripetuta ai sensi dell'ultimo capoverso dell'Articolo 6.13, sia o si riveli essere inesatta, incompleta o fuorviante in qualsiasi aspetto sostanziale, fermo restando che non ci sarà una giusta causa di recesso nel caso in cui, limitatamente al caso di informazione o documento incompleta/o, la relativa incompletezza sia stata sanata dal Prenditore prima che questo possa arrecare alcun pregiudizio per la Banca;

(b) mancato pagamento da parte del Prenditore di un qualsiasi altro indebitamento di natura finanziaria alla relativa scadenza ovvero al termine del periodo di grazia ad esso applicabile;

(c) in seguito ad un inadempimento del Prenditore alle proprie obbligazioni ai sensi di qualsiasi operazione di finanziamento o altra operazione finanziaria, diversa dal Prestito (comunque tale circostanza sia denominata e/o giuridicamente classificata ai sensi di tale operazione e del diritto ad essa applicabile, e.g. "*event of default*", caso di risoluzione o di recesso ovvero decadenza dal beneficio del termine):

(i) il Prenditore diviene obbligato a rimborsare anticipatamente, o comunque ad estinguere o pagare prima della relativa scadenza il debito in essere ai sensi di tale altra operazione di credito o operazione finanziaria, decadendo pertanto dal relativo beneficio del termine; ovvero

(ii) una qualsiasi controparte contrattuale del Prenditore ai sensi di una altra operazione di finanziamento o operazione finanziaria, è legittimata ad esigere dal Prenditore il rimborso anticipato di tale altra operazione di finanziamento o altra operazione finanziaria, facendo decadere pertanto il Prenditore dal relativo beneficio del termine; ovvero

(iii) una qualsiasi controparte contrattuale del Prenditore ai sensi di una altra operazione di finanziamento o operazione finanziaria, divenga legittimata ad esigere dal Prenditore il rimborso anticipato di tale altra operazione di finanziamento o altra operazione finanziaria, facendo decadere pertanto il Prenditore dal relativo beneficio del termine, al termine di un eventuale applicabile periodo contrattuale di rimedio o di grazia; ovvero

(iv) gli obblighi della relativa controparte, di erogare credito o di altra natura, o per tale finanziamento o altra operazione finanziaria, sono risolti o sospesi;

(d) il Prenditore: (i) non è in grado di soddisfare regolarmente le proprie obbligazioni o comunque deve ritenersi in dissesto finanziario o insolvente; ovvero (ii) dichiara unilateralmente l'intenzione di voler interrompere, o comunque interrompe, il servizio dei propri debiti; ovvero (iii) intraprende qualsiasi azione rivolta alla conclusione con i propri creditori di un piano di rientro o un accordo di ristrutturazione, riscadenziamento e/o moratoria;

(e) (i) viene compiuta qualunque azione, da parte del Prenditore o di un terzo, volta alla messa in stato di commissariamento o liquidazione del Prenditore; ovvero (ii) viene compiuta qualunque azione volta ad una riduzione sostanziale del capitale o dei fondi del Prenditore; ovvero (iii) il Prenditore è dichiarato insolvente o si dichiara o è dichiarato in situazione di dissesto finanziario, o presenta domanda per venire assoggettato o ammesso, o comunque viene assoggettato o ammesso a commissariamento o altra procedura concorsuale; ovvero (iv) il Prenditore cessa o delibera di cessare le proprie attività, in tutto o per una parte sostanziale;

(f) viene nominato un commissario, un amministratore giudiziale, un curatore, un custode o una figura analoga dall'autorità giudiziaria o amministrativa competente con riferimento al Prenditore ovvero a tutto o una parte rilevante dei beni del Prenditore o di un bene che faccia parte del Progetto;

(g) il Prenditore è inadempiente a qualsiasi obbligazione relativa ad un altro finanziamento concesso dalla Banca o ad un'altra operazione finanziaria in essere con la Banca;

(h) il Prenditore è inadempiente a qualsiasi obbligazione relativa ad un altro prestito finanziato mediante risorse della Banca o dell'Unione Europea;

(i) un pignoramento o altra azione esecutiva, o sequestro di qualsiasi natura, o analoga misura giudiziaria, in ciascun caso per un valore superiore ad euro 10.000.000,00 (diecimilioni,00) è iniziato o disposto nei confronti di un bene del Prenditore o di qualsiasi bene che rientri nel Progetto e non è revocato o comunque dichiarato privo di effetto entro 90 (novanta) giorni;

(j) si produce un Mutamento Sostanziale Pregiudizievole rispetto alla condizione del Prenditore alla data della sottoscrizione del presente Contratto;

(k) (i) è o diviene illegale per il Prenditore adempiere ad uno dei suoi obblighi ai sensi del presente Contratto o di altri documenti contrattuali relativi al finanziamento di cui al presente Contratto; ovvero (ii) il presente Contratto o altri documenti contrattuali relativi al finanziamento di cui al presente Contratto sono dichiarati nulli o inefficaci o vengono annullati in tutto o in parte; ovvero (iii) il Prenditore sostiene nei confronti della Banca, o eccepisce alla Banca, l'invalidità del presente Contratto, in tutto o in parte, in sede giudiziale o extra giudiziale;

(l) una delle circostanze relative al Prenditore o al Progetto previste nelle Premesse muta sostanzialmente rispetto a quanto ivi indicato in modo tale da costituire un pregiudizio per l'esecuzione o la gestione del Progetto ovvero per gli interessi della Banca in quanto creditore del Prenditore, e non è ripristinato in ogni aspetto sostanziale entro 15 (quindici) Giorni Lavorativi.

10.04 Effetti della risoluzione del Contratto e del recesso da parte della Banca

In conseguenza della risoluzione del Contratto ovvero del recesso da parte della Banca ai sensi degli Articoli 10.01, 10.02 o 10.03 che precedono:

(a) la Banca non effettuerà ulteriori erogazioni del Credito (ovvero effettuerà residue Erogazioni solamente sino all'ammontare del Credito che non è stato oggetto di risoluzione o recesso); e

(b) il Prenditore decadrà dal beneficio del termine e, pertanto, sarà tenuto al pagamento, alla data indicata dalla Banca e secondo quanto da essa richiesto, di una quota ovvero dell'intero debito residuo per capitale del Prestito quale risulterà in essere al giorno della risoluzione ovvero del recesso, nonché degli interessi, ivi incluse le indennità previste all'Articolo 10.06, spese e commissioni, ed ogni e qualsiasi altra somma dovuta dal Prenditore alla Banca in forza del presente Contratto, nel conto o nei conti bancari che la Banca indicherà al Prenditore.

Rimarranno in ogni caso ferme tutte le garanzie eventualmente costituite in favore della Banca dal Prenditore e/o da terzi la quale potrà agire nei confronti del Prenditore e/o dei terzi in genere nel modo e con le procedure che riterrà a suo giudizio più opportuno.

10.05 Altri diritti a norma di legge

Le disposizioni di cui agli Articoli 10.01, 10.02 e 10.03 che precedono non limitano in alcun modo i diritti o la facoltà della Banca di avvalersi di alcun altro rimedio o azione prevista dalla legge a tutela dei propri diritti o interessi in relazione al presente Contratto ed al fine di ottenere il rimborso anticipato del Prestito.

10.06 Indennizzo

In caso di richiesta ai sensi dell'Articolo 10.01, 10.02 e/o 10.03 in riferimento a una Tranche, il Prenditore corrisponderà alla Banca l'importo richiesto unitamente all'Indennizzo di Rimborso Anticipato sull'importo in linea capitale scaduto ed esigibile da rimborsarsi anticipatamente. L'Indennizzo di Rimborso Anticipato maturerà a partire dalla data in cui il pagamento è dovuto, come specificato nella comunicazione di richiesta della Banca, e sarà calcolato sul presupposto che il rimborso anticipato sia effettuato alla data così indicata.

Gli importi dovuti dal Prenditore ai sensi del presente Articolo 10.06 dovranno essere corrisposti alla data del rimborso anticipato specificata nella richiesta della Banca.

10.07 Assenza di rinunce

Il mancato o ritardato o parziale esercizio da parte della Banca di qualsivoglia suo diritto o azione ai sensi dal presente Contratto non potrà essere interpretato come una rinuncia a tale diritto o azione. I diritti e le azioni attribuiti dal presente Contratto sono cumulativi e non pregiudicano gli ulteriori diritti e azioni conferiti dalla legge.

ARTICOLO 11

Legge e giurisdizione, miscellanea

11.01 Legge applicabile

Il presente Contratto e ogni obbligo non contrattuale derivante da esso o a esso correlato è regolato dalla legge italiana.

11.02 Foro competente

(a) Il Foro di Roma ha competenza esclusiva a decidere qualsivoglia controversia (una "**Controversia**") derivante dal presente Contratto o ad esso connessa (ivi incluse controversie relative all'esistenza, la validità o la risoluzione del presente Contratto o alle conseguenze della sua nullità) o ad eventuali obblighi non contrattuali derivanti dal presente Contratto o ad essi correlati.

(b) Le Parti concordano che il foro di Roma è la più appropriata e opportuna autorità giudiziaria per decidere Controversie che dovessero insorgere tra di loro e, pertanto, le Parti rinunciano a sollevare alcuna eccezione in merito in qualsiasi sede.

(c) Il presente Articolo 11.02 è nell'esclusivo interesse della Banca. Di conseguenza, nonostante quanto previsto all'Articolo 11.02(a), il presente Articolo 11.02 non impedisce alla Banca di intraprendere azioni relative ad una Controversia (ivi incluse controversie relative all'esistenza, la validità o la risoluzione del presente Contratto o eventuali obblighi non contrattuali derivanti dal presente Contratto o ad essi correlati) innanzi a qualsiasi autorità giudiziaria avente giurisdizione. Nei limiti consentiti dalla legge, la Banca può intraprendere contemporaneamente più procedimenti in più giurisdizioni.

11.03 Luogo di adempimento delle obbligazioni

Salvo quanto diversamente concordato per iscritto con la Banca, il luogo di adempimento delle obbligazioni derivanti dal presente Contratto sarà la sede della Banca.

11.04 Prova degli importi dovuti

In caso di eventuali azioni legali scaturenti dal presente Contratto, certificati della Banca che indichino gli importi o i tassi ad essa dovuti ai sensi del Contratto faranno fede nei rapporti tra le Parti, salvo errore manifesto.

11.05 Intero contratto

Il presente Contratto costituisce l'intero accordo tra la Banca ed il Prenditore in relazione alla messa a disposizione del Credito qui previsto, e supera e sostituisce qualsiasi precedente accordo, esplicito e implicito, relativo al medesimo tema.

11.06 Invalidità

Qualora, in qualsiasi momento, una qualsiasi delle disposizioni del presente Contratto fosse o diventasse illegittima, invalida o non azionabile sotto qualsiasi profilo, in base alla legge di qualsiasi giurisdizione, tale illegalità, invalidità, non azionabilità o inefficacia non inficerà:

(a) la legalità, validità o azionabilità, in quella giurisdizione, di qualsiasi altra disposizione del presente Contratto o l'efficacia del presente Contratto sotto qualsiasi altro profilo in quella giurisdizione;

(b) la legalità, validità o azionabilità, in altre giurisdizioni, di quella ovvero di qualsiasi altra disposizione del presente Contratto o l'efficacia del presente Contratto in base alle leggi di tali altre giurisdizioni.

11.07 Modifiche

Ogni eventuale modifica al presente Contratto dovrà essere effettuata per iscritto e dovrà essere sottoscritta dalle Parti.

11.08 Forma del Contratto

Il Prenditore si impegna a registrare il presente Contratto presso la competente Agenzia delle Entrate, secondo le previsioni di legge, ed a inviare immediatamente alla Banca, una volta esperite le relative formalità, un esemplare originale del presente Contratto munito degli estremi di registrazione.

ARTICOLO 12

Clausole finali

12.01 Comunicazioni

Le notifiche e le altre comunicazioni da rendersi ai sensi del presente Contratto e indirizzate all'una o all'altra Parte del Contratto saranno effettuate all'indirizzo o al numero di fax o posta elettronica certificata (pec) sotto specificato, o a un altro numero di fax o indirizzo o pec che la Parte abbia precedentemente notificato all'altra per iscritto:

Per la Banca	All'attenzione di: OPS/MA/1-PUB SEC (IT,MT)&RG OP 100 boulevard Konrad Adenauer L-2950 Lussemburgo Fax n.: +39 06 42873438 Pec: bei@postecert.it
Per il Prenditore	All'attenzione di: Dirigente Area Finanza, Contabilità e Controllo di Gestione Dirigente Area Gestione Edilizia Università degli studi di Roma La Sapienza Piazzale Aldo Moro, 5 – 00185 Roma Fax n.: +39 06 49910390 Pec: protocollosapienza@cert.uniroma1.it

12.02 Forma delle comunicazioni

Ogni notifica o altra comunicazione resa ai sensi del presente Contratto deve avvenire per iscritto.

Le notifiche e le altre comunicazioni, per le quali vengono fissati dei periodi di tempo nel presente Contratto o che fissano esse stesse dei periodi vincolanti per il destinatario, devono essere effettuate con consegna a mano, lettera raccomandata o fax. Tali notifiche e comunicazioni si riterranno essere state ricevute dall'altra Parte alla data della consegna nel caso di una lettera consegnata a mano o raccomandata o alla data della ricezione della trasmissione nel caso di un fax.

Altre notifiche e comunicazioni possono essere effettuate tramite consegna a mano, lettera raccomandata o fax.

Senza pregiudicare la validità di un'altra notifica consegnata via fax conformemente ai precedenti paragrafi, una copia di ogni notifica consegnata via fax sarà anche inviata per lettera alla stessa Parte, al più tardi nel giorno lavorativo successivo.

Le notifiche emesse dal Prenditore ai sensi di ogni disposizione del presente Contratto, qualora richiesto dalla Banca, saranno consegnate alla Banca unitamente alla documentazione comprovante in modo soddisfacente la competenza della persona o delle persone autorizzate a firmare tale notifica a nome del Prenditore e alla firma depositata autenticata di questa persona o di queste persone.

12.03 Premesse e Allegati

Le Premesse ed i seguenti Allegati fanno parte del presente Contratto:

Allegato A	Descrizione tecnica e relazioni
Allegato B	Definizione di EURIBOR
Allegato C	Modelli per il Prenditore
Allegato D	Piano di erogazioni
Allegato E	Condizioni Sospensive e Certificati del Prenditore

12.04 Negoziazione del Contratto e trattativa individuale

Il Prenditore dichiara:

a) che il presente Contratto ed ogni sua clausola sono stati oggetto di specifica ed esplicita negoziazione tra le Parti;

b) che in esso non vi è alcun riferimento a condizioni generali di contratto;

c) che lo stesso non viene concluso mediante la sottoscrizione di moduli o formulari; e

d) di aver ricevuto dalla Banca in tempo utile la bozza completa e definitiva del presente Contratto prima della data di sottoscrizione dello stesso, e di aver di conseguenza verificato che tale bozza corrisponde pienamente a quanto concordato tra il Prenditore e la Banca.

Conseguentemente, le Parti si danno reciprocamente atto che al presente Contratto non trovano applicazione le disposizioni di cui agli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile.

12.05 Comunicazione ai sensi della legge 31 dicembre 2009 n. 196

La Banca comunicherà al Ministero dell'Economia e delle Finanze – Dipartimento del Tesoro e Dipartimento della Ragioneria generale dello Stato, all'ISTAT ed alla Banca d'Italia, l'avvenuto perfezionamento della presente operazione di finanziamento ai sensi dell'articolo 48 della legge 31 dicembre 2009 n.196, legge di contabilità e finanza pubblica, come modificato dall'articolo 7 della legge 7 aprile 2011 n.39. Tale comunicazione avrà luogo in via telematica entro trenta giorni dalla data di stipula.

BANCA EUROPEA PER GLI INVESTIMENTI	UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI ROMA LA SAPIENZA
</>	</>
</>	</>

Sottoscritto a </>, il </>

ESENTE DA TASSE, IMPOSTE E TRIBUTI Al SENSI DELLA LEGGE 31 OTTOBRE 1961 N. 1231, ARTICOLO 2

(GAZZETTA UFFICIALE N. 302 DEL 05.12.1961)

Allegato A

A.1. DESCRIZIONE TECNICA

Finalità, luogo

Il Progetto sostiene il programma d'investimenti 2017-2021 dell'Università La Sapienza (di seguito l'Università), la maggiore università italiana, allo scopo di ammodernarne, ampliarne e razionalizzarne l'infrastruttura. Gli investimenti miglioreranno molteplici infrastrutture dell'Ateneo . Il Progetto riguarda, in particolare, la realizzazione di alloggi per gli studenti, la ristrutturazione degli edifici destinati a servizi dell'amministrazione generale, nonché aree di incubazione per potenziali spin-off di attività di ricerca avanzata. Il Progetto migliorerà i servizi offerti a oltre 100 000 studenti e al corpo docente composto da oltre 3 500 professori e ricercatori.

Dei dieci sottoprogetti che compongono il Progetto, sette si collocano nel campus principale della città; uno è ubicato nell'area Borghetto Flaminio, uno nell'area di Via Osoppo- P.za Confienza prospiciente la Città Universitaria e un altro nella nuova area situata nei pressi della stazione Tiburtina.

Dei dieci sottoprogetti, sette concernono la ristrutturazione di strutture esistenti, uno riguarda la nuova costruzione della biblioteca delle facoltà di Lettere e Filosofia, uno permettera' di effettuare la verifica sismica di tutte le strutture esistenti mentre l'ultimo riguarda l'installazione di un sistema di controllo per il miglioramento dell'efficienza energetica nonchè l'installazione di un impianto fotovoltaico distribuito di 700 KWp.

Descrizione

La descrizione tecnica delle componenti del Progetto è riportata di seguito.

ID:	Nome del Progetto	Descrizione tecnica, ambito e rischi
1	Nuova Biblioteca unificata di Lettere	Descrizione tecnica: il sottoprogetto riguarda la demolizione di alcuni piccoli edifici esistenti non più necessari e la costruzione della nuova biblioteca. La prima fase del sottoprogetto prevede lo spostamento delle aule e degli uffici amministrativi attualmente ubicati negli edifici esistenti in altre sedi; la seconda fase prevede la costruzione della biblioteca. Il deposito libri sarà collocato nei livelli interrati. L'indagine e l'analisi archeologiche condotte dalla *Soprintendenza Archeologica* stabilirà la profondità massima degli scavi. Il progetto architettonico potrebbe prevedere due o tre livelli interrati. Ambito: i volumi che saranno collocati nella nuova biblioteca sono attualmente distribuiti in diversi edifici all'interno e all'esterno del campus. Il sottoprogetto è finalizzato ad unificare ed ampliare l'offerta di posti lettura, ridurre i costi di gestione degli spazi, ad alleggerire lo stress strutturale dovuto al peso della carta nonché ad offrire agli studenti uno spazio di aggregazione.
2	Biblioteca unificata di Giurisprudenza	Descrizione tecnica: il sottoprogetto riguarda la ristrutturazione del pianterreno e del primo piano dell'edificio della Facoltà di Giurisprudenza e la creazione di una nuova biblioteca adeguata alle esigenze attuali.

		Ambito: il sottoprogetto è finalizzato ad alleggerire lo stress strutturale dei piani superiori dovuto attualmente al peso dei libri nonché ad offrire agli studenti uno spazio di aggregazione.
3	Palazzo dei Servizi Generali	Descrizione tecnica: il sottoprogetto riguarda la ristrutturazione e l'ammodernamento dell'edificio esistente, eretto negli anni '60 per ospitare le segreterie degli studenti di dieci facoltà. Attualmente l'edificio non soddisfa le norme in materia di impianti termici ed elettrici. La struttura necessita di isolamento, gli infissi devono essere sostituiti e gli impianti verticali e orizzontali adeguati alle norme vigenti. Ambito: i lavori di ammodernamento dell'edificio miglioreranno l'efficienza energetica termica ed elettrica nonché il comfort in termini di illuminazione, acustica e climatizzazione.
4	Facoltà di Architettura - Borghetto Flaminio	Descrizione tecnica: il sottoprogetto riguarda la riconversione di un'area centrale, ma degradata. Il Prenditore ha iniziato lo sviluppo del Progetto circa 15 anni fa, subendo numerosi ritardi dovuti a procedure amministrative, alla ricollocazione di attività non autorizzate e ai cambiamenti dei rappresentanti politici presso il Comune. I lavori di ristrutturazione dell'edificio miglioreranno l'efficienza energetica nonché il comfort in termini di illuminazione, acustica e climatizzazione . Ambito: il nuovo complesso edilizio ospiterà l'ampliamento della facoltà di Architettura. Gli spazi liberi offriranno aree verdi ed un parcheggio. Il Progetto è finalizzato a fornire nuovi spazi didattici e di aggregazione agli studenti e alla popolazione locale, che beneficerà di giardini, mostre ed eventi culturali.
5	Scalone Monumentale	Descrizione tecnica: la scalinata monumentale è stata costruita nel 1933 ed è inserita nel registro degli edifici vincolati. La struttura portante in calcestruzzo armato su cui poggia la copertura marmorea, si è deteriorata nel corso del tempo, a causa delle infiltrazioni che l'hanno erosa e che sara' ricostruita, mentre saranno riutilizzate, sotto l'alta vigilanza della Soprintendenza architettonica, la lastre di marmo originale. La ristrutturazione prevede la creazione sotto la scalinata di un archivio di circa 500 m^2. Ambito: Il sottoprogetto è finalizzato a rendere pienamente utilizzabile la scalinata monumentale ripristinando esternamente lo status originale ed utilizzando lo spazio sottostante ad archivio a servizio degli uffici dell'Amministrazione centrale, ad alleggerire le strutture del Rettorato ed il suo carico d'incendio.
6	Residenze universitarie Via Osoppo	Descrizione tecnica: l'edificio a due piani risalente al 1933 sarà rinnovato e convertito in residenza per studenti con 150 posti letto. L'infrastruttura includerà altresì infrastrutture sportive.

		Ambito: il nuovo residence contribuisce a ridurre l'elevata domanda di alloggi per studenti della Universita Sapienza.
7	Verifiche sismiche	Descrizione tecnica: Servizio di progettazione da eseguire in ottemperanza all'art. 2 comma 3 della OPCM n. 3274 20 marzo 2003 e s.m.i., finalizzato all'espletamento di tutte le attività necessarie alla valutazione della sicurezza sismica e dell'Indice di Rischio Sismico per ogni edificio afferente al patrimonio edilizio di Sapienza Università di Roma che può assumere particolare rilevanza in conseguenza di un'eventuale collasso. Ambito: patrimonio edilizio di Sapienza Università di Roma che può assumere particolare rilevanza in conseguenza di un'eventuale collasso, complessivamente stimato in mc 2.279.834.
8	Comparto C10 - Facoltà di Ingegneria	Descrizione tecnica: l'edificio esistente è un ex stabilimento industriale che sarà rinnovato e convertito in un'infrastruttura di ricerca e insegnamento per la facolta' di ingegneria civile. I lavori mirano a fornire alla facoltà laboratori per testare nuovi materiali e nuove strutture, una grande sala conferenze, spazi per la ricerca e uffici amministrativi. Il Prenditore esclude l'esistenza di rischi ambientali correlati alla contaminazione del suolo dovuta ad attività precedenti. Ambito: il nuovo edificio fornirà un'infrastruttura adeguata e moderna alla facoltà di Ingegneria civile. Gli spazi attorno all'edificio saranno convertiti in aree verdi pubbliche.
9	Aule didattiche	Descrizione tecnica: Le 108 aule selezionate di cui il Prenditore ha fornito l'elenco, saranno ammodernate per soddisfare gli attuali standard di sicurezza e i servizi di supporto alla didattica richiesti, per quanto possibile implementando le caratteristiche della aula standard I lavori miglioreranno anche l'efficienza energetica degli edifici per quanto possibile, ad esempio con l'installazione di luci a LED. Ambito: il sottoprogetto è finalizzato a migliorare le condizioni d'insegnamento, apprendimento e lavoro dell'Università.
10	Efficienza energetica	Descrizione tecnica: il sottoprogetto presenta due componenti. La prima è l'installazione di un impianto fotovoltaico (PV) distribuito di 700 KWp sul tetto degli edifici. La seconda riguarda l'installazione di un sistema di supervisione attivo che limita i consumi sulla base di standard comportamentali. Ambito: il sottoprogetto contribuisce al miglioramento del rendimento energetico del Campus, riducendo il consumo di elettricità e incrementando la produzione locale di energia rinnovabile.

Calendario

Il periodo globale di attuazione del Progetto è di sei anni (2016-2021), mentre i lavori di costruzione dureranno quattro anni (2018-2021), come illustrato nel diagramma seguente.

		Start of the works (TRIM.)	**End of the works (TRIM.)**
1	Nuova Biblioteca unificata di Lettere	III /2019	III/2021
2	Biblioteca unificata di Giurisprudenza	II/2019	III/2020
3	Palazzo dei Servizi Generali	IV/2019	IV/2021
4	Facoltà di Architettura - Borghetto Flaminio	IV/2019	II/2021
5	Scalone Monumentale	I/2019	II/2020
6	Residenze universitarie Via Osoppo	IV/2019	II/2021
7	Verifiche sismiche	I/2018	III/2020
8	Comparto C10 - Facoltà di Ingegneria	IV/2019	III/2021
9	Aule didattiche	IV/2019	IV/2021
10	Efficienza energetica	I/2019	II/2020

A.2. INFORMAZIONI SUL PROGRAMMA DA INVIARE ALLA BANCA E MODALITÀ DI TRASMISSIONE

1. Invio d'informazioni: designazione della **persona responsabile**

Le informazioni sotto indicate devono essere trasmesse alla Banca sotto a cura di:

	Contatto per informazioni di natura finanziaria (punto 2.)	**Contatto per informazioni di natura tecnica (punti 3. e 4.)**
Società	Università degli studi di Roma "La Sapienza"	Università degli studi di Roma "La Sapienza"
Referente	Simonetta Ranalli	Luccarini Sabrina
Titolo	Dirigente	Dirigente
Funzione / Dipartimento finanziario e tecnico	Settore VII - Gestione dei flussi documentali di cassa, trasferimenti ai centri di spesa	Area Gestione Edilizia
Indirizzo	Piazzale Aldo Moro 5, 00185 Roma	Piazzale Aldo Moro, 5 00185 Roma
Telefono	(+39) 06 4991 0477/(+39) 06 4991 0706	(+39) 06 4991 0351
Fax	(+39) 06 4991 0390	(+39) 06 4991 0390
E-mail	simonetta.ranalli@uniroma1.it	sabrina.luccarini@uniroma1.it

Il(I) referente(i) summenzionato(I) è (sono) per il momento la(e) persona(e) responsabile(i).
Il Prenditore è tenuto a informare prontamente la BEI di ogni eventuale modifica.

2. Dati informativi su temi specifici

Il Prenditore è tenuto a trasmettere alla Banca le seguenti informazioni riguardanti gli indicatori di sorveglianza, considerati preliminari nell'elenco che segue.

Documento/informazione	**Scadenza**
Aggiornamento annuale degli studenti iscritti per corso di laurea e facoltà.	Annualmente - Novembre
Numero di nuovi studenti di dottorato	Idem
Numero di appartenenti al personale accademico neoassunti di età inferiore ai 35 anni	Idem
Numero di studenti occupati nei servizi di orientamento professionale	Idem
Numero e volume dei contratti di ricerca con l'industria privata	Idem
Numero e volume dei contratti di ricerca pubblici e percentuale (%) delle sovvenzioni UE	Idem
Statistiche sul tasso di abbandono	Idem
Bilancio Annuale di Ateneo approvato	Idem
Numero di ricadute di conoscenze (spill-over) e di start-up create	Idem

3. Informazioni sull'esecuzione del Progetto

Il Prenditore dovrà consegnare alla Banca le seguenti informazioni riguardanti lo stato di avanzamento del Progetto entro il termine ultimo sotto indicato.

Documento/informazione	**Scadenza**	**Frequenza**
Relazione sullo stato di avanzamento del Progetto, comprendente: - *breve aggiornamento della descrizione tecnica che illustri i motivi di eventuali modifiche sostanziali rispetto a quanto previsto inizialmente;* - *aggiornamento della data di completamento di ciascuna delle principali componenti del Progetto (Progetto, autorizzazione, appalto, lavori, collaudo,..), motivando gli eventuali ritardi;* - *aggiornamento del costo del Progetto, con indicazione dei motivi di ogni eventuale aumento dei costi rispetto a quelli preventivati;* - *descrizione di eventuali problemi significativi riguardanti l'impatto ambientale;* - *aggiornamento sui dati fisici (domanda o utilizzo) del Progetto e relative osservazioni;* - *eventuali aspetti di una certa rilevanza emersi ed eventuali rischi significativi che potrebbero incidere sul funzionamento del Progetto;* - *eventuali azioni giudiziarie in corso concernenti il Progetto;* - *immagini relative al Progetto non a carattere riservato, se disponibili.*	*Settembre*	*Annuale*

4. Informazioni sul completamento dei lavori e sul primo anno di attività

Il Prenditore è tenuto a fornire alla Banca le seguenti informazioni sul completamento del Progetto e sul suo avvio operativo entro la data sotto indicata.

Documento/informazione	**Data di trasmissione alla Banca**
Relazione finale sul Progetto, comprendente: - *descrizione tecnica finale di ogni sottoprogetto ultimato, motivando le eventuali variazioni significative rispetto alla Descrizione Tecnica figurante all'Allegato A.1;* - *data di completamento di ogni sottoprogetto, con indicazione dei motivi degli eventuali ritardi;* - *dettaglio del costo finale del Progetto e di ogni sottoprogetto, con indicazione dei motivi di ogni eventuale aumento dei costi rispetto a quelli preventivati;* - *impatti del Progetto sull'occupazione: giorni/persone richiesti nella fase di attuazione e i nuovi posti creati a tempo indeterminato;* - *piano strategico aggiornato;* - *eventuali relazioni di valutazione pertinenti sulla qualità accademica e la qualità della ricerca;* - *descrizione di eventuali problemi significativi riguardanti l'impatto ambientale o sociale;* - *aggiornamento sui dati fisici (domanda o utilizzo) del Progetto e relative osservazioni;* - *eventuali aspetti di una certa rilevanza emersi ed eventuali rischi significativi che potrebbero incidere sul funzionamento del Progetto;* - *eventuali azioni giudiziarie in corso concernenti il Progetto;* - *immagini relative a ogni sottoprogetto non a carattere riservato atte ad illustrare i lavori eseguiti, se disponibili;* *-aggiornamento dei seguenti indicatori di sorveglianza:*	*30/06/2022*

○ *aggiornamento annuale degli studenti iscritti per corso di laurea e facoltà;* ○ *numero di appartenenti al personale accademico neoassunti di età inferiore ai 35 anni;* ○ *numero e volume dei contratti di ricerca con l'industria privata;* ○ *statistiche sul tasso di abbandono;* ○ *Bilanci Annuali di Ateneo approvati ed eseguiti;* ○ *numero di ricadute di conoscenze (spill-over) e di start-up create.*	

\

Lingua delle relazioni	*Italiano*

Allegato B

Definizioni di EURIBOR

A. EURIBOR

Per "**EURIBOR**" s'intende:

(a) in relazione ad un periodo di riferimento inferiore ad un mese, lo *Screen Rate* (come di seguito definito) per la durata di un mese;

(b) in relazione ad un periodo di riferimento pari ad uno o più mesi per il quale uno *Screen Rate* è disponibile, lo *Screen Rate* applicabile per una durata pari al corrispondente numero di mesi; e

(c) in relazione ad un periodo di riferimento superiore ad un mese per il quale uno *Screen Rate* non sia disponibile, il tasso derivante da una interpolazione lineare di due *Screen Rate*, uno applicabile in relazione al periodo immediatamente più breve e l'altro in relazione al periodo immediatamente più lungo rispetto alla durata del periodo di riferimento,

(ciascuno dei periodi in relazione al quale il tasso d'interesse è considerato o dai quali i tassi vengono interpolati costituisce il ''**Periodo di Riferimento**").

Ai fini dei paragrafi (b) e (c) che precedono, il termine "disponibile" indica i tassi, per specifiche determinate scadenze, calcolati e pubblicati dal Global Rate System Ltd (GRSS), o qualsiasi altra corrispondente agenzia indicata dall'European Money Markets Institute (EMMI), sotto l'egida dell' EMMI e dell'EURIBOR ACI, o di eventuali soggetti che dovessero subentrare nella funzione svolta dall'EMMI e EURIBOR ACI, come stabilito dalla Banca.

"***Screen Rate***" indica il tasso di interesse per depositi in euro per il periodo di riferimento rilevato alle ore 11:00 antimeridiane (ora di Bruxelles), o ad un'ora successiva di gradimento della Banca, di un giorno (la ''**Data di Ricollocamento**'') che cade 2 (due) Giorni Lavorativi di Riferimento immediatamente precedenti la data d'inizio del relativo periodo di riferimento, e pubblicato da Reuters sulla pagina EURIBOR 01 o su una nuova pagina della stessa o, in caso di indisponibilità della pubblicazione effettuata da Reuters, da qualsiasi altra pubblicazione del tasso scelta per tale scopo dalla Banca.

Nel caso in cui tale *Screen Rate* non sia pubblicato, la Banca dovrà richiedere ai principali uffici situati nell'eurozona di quattro principali istituti di credito di primaria importanza, selezionati dalla Banca, di rilevare i tassi per depositi di importo in euro paragonabile all'importo in oggetto offerti da ciascuno di essi alle ore 11:00 antimeridiane (ora di Bruxelles) circa alla Data di Ricollocamento ad altri istituti di credito di pari importanza sul mercato interbancario degli Stati membri della Comunità europea partecipanti alla terza fase dell'Unione economica e monetaria e per un periodo pari al Periodo di Riferimento in questione. Se almeno 2 (due) tassi vengono forniti, il tasso per quella Data di Ricollocamento sarà pari alla media aritmetica dei tassi forniti.

Qualora siano comunicati alla Banca, ai sensi di quanto precede, meno di due tassi, il tasso di interesse alla Data di Ricollocamento sarà pari alla media aritmetica dei tassi comunicati alla Banca stessa da istituti di credito di primaria importanza operanti sul mercato interbancario degli Stati membri della Comunità europea partecipanti alla terza fase dell'Unione economica e monetaria, selezionati dalla Banca, rilevati alle ore 11:00 antimeridiane (ora di Bruxelles) circa di 2 (due) Giorni Lavorativi di Riferimento successivi alla Data di Ricollocamento, offerti ad altri istituti di credito di primaria importanza per un prestito di importo in euro paragonabile all'importo in oggetto e per il Periodo di Riferimento in questione.

Se il tasso non è determinabile come previsto sopra, l'EURIBOR sarà il tasso (espresso come tasso percentuale annuo) determinato dalla Banca che includa tutti i costi della Banca per il finanziamento della relativa Tranche sulla base del tasso di riferimento della Banca applicabile in quel momento o di un metodo alternativo di determinazione del tasso di ragionevole valutazione da parte della Banca.

B. Generale

Ai fini delle precedenti definizioni:

(a) Tutte le percentuali risultanti da ogni calcolo cui si fa riferimento nel presente Allegato saranno arrotondate, se necessario, alla centomillesima frazione di punto percentuale più prossima, con le metà arrotondate all'intero superiore.

(b) La Banca informerà senza ritardo il Prenditore dei tassi da essa ricevuti.

(c) Se una delle disposizioni precedenti diviene in contrasto con quelle approvate sotto l'egida dell'EMMI e EURIBOR ACI (o da ogni eventuale soggetto che dovesse subentrare nella funzione svolta dall'EMMI e dall'EURIBOR ACI, come stabilito dalla Banca), la Banca può, mediante notifica al Prenditore, modificare la disposizione per renderla coerente con le suddette altre disposizioni.

Allegato C

Certificati di Erogazione[***NOTA: DA CONFERMARE A CURA DEL PRENDITORE***]

Tranche 1 (02/10/2017)

Italia – ROME LA SAPIENZA UNIVERSITY

CAMPUS DEVELOPMENT

Data:

Si prega di procedere al seguente versamento:

Denominazione del prestito (*): ROME LA SAPIENZA UNIVERSITY CAMPUS DEVELOPMENT

Data della firma (*): 21/12/2016 Numero del contratto FI: 86.595 (IT)

Valuta & importo richiesto	
Valuta	Importo
EUR	17.500.000,00 (diciassettemilionicinquecentomila)

Data proposta di versamento:

02/10/2017

INTERESSI

Tasso d'interesse di base (art. 3.01)	**Fisso**
Percentuale (%)	
Frequenza (art. 3.01)	Semestrale
Date di pagamento (art. 5)	31/03 – 30/09

CAPITALE

Frequenza del rimborso	Semestrale
Metodologia di rimborso (Art. 4.01)	Rate costanti di capitale e interessi
Prima data di rimborso	**30/09/2022**
Data di Scadenza:	**30/09/2037**

Riservato alla BEI (valuta del contratto)

Importo totale del Credito:	
Erogati finora:	
Da erogare:	
Erogazione attuale:	
da erogare in seguito all'erogazione:	
Data di scadenza dell'erogazione:	
Numero Massimo di erogazioni:	
Importo minimo della Tranche:	
Allocazione totale finora:	
Condizioni Sospensive:	Sì / No

Conto del Prenditore su cui accreditare l'importo:

Acc. n.: ……

(si prega di fornire il formato IBAN)

Nome e indirizzo della Banca: ……

Si prega di trasmettere le informazioni in materia a:

Nome(/i) e firma(/e) autorizzati del Prenditore:

Tranche 2 (01/10/2018)

Italia – ROME LA SAPIENZA UNIVERSITY

CAMPUS DEVELOPMENT

Data:

Si prega di procedere al seguente versamento:

Denominazione del prestito (*): ROME LA SAPIENZA UNIVERSITY CAMPUS DEVELOPMENT

Data della firma (*): 21/12/2016

Numero del contratto FI: 86.595 (IT)

Valuta & importo richiesto	
Valuta	Importo
EUR	5.500.000,00 (cinquemilionicinquecentomila)

Data proposta di versamento:

01/10/2018

INTERESSI

Tasso d'interesse di base (art. 3.01)	**Fisso**
Percentuale (%)	
Frequenza (art. 3.01)	Semestrale
Date di pagamento (art. 5)	31/03 – 30/09

CAPITALE

Frequenza del rimborso	Semestrale
Metodologia di rimborso (Art. 4.01)	Rate costanti di capitale e interessi
Prima data di rimborso	**30/09/2022**
Data di Scadenza:	**30/09/2037**

Riservato alla BEI (valuta del contratto)

Importo totale del Credito:	
Erogati finora:	
Da erogare:	
Erogazione attuale:	
da erogare <u>in seguito</u> all'erogazione:	
Data di scadenza dell'erogazione:	
Numero Massimo di erogazioni:	
Importo minimo della Tranche:	
Allocazione totale finora:	
Condizioni Sospensive:	Sì / No

Conto del Prenditore su cui accreditare l'importo:

Acc. n.: ……

(si prega di fornire il formato IBAN)

Nome e indirizzo della Banca: ……

Si prega di trasmettere le informazioni in materia a:

Nome(/i) e firma(/e) autorizzati del Prenditore:

Tranche 3 (30/09/2019)

Italia – ROME LA SAPIENZA UNIVERSITY

CAMPUS DEVELOPMENT

Data:

Si prega di procedere al seguente versamento:

Denominazione del prestito (*): ROME LA SAPIENZA UNIVERSITY CAMPUS DEVELOPMENT

Data della firma (*): 21/12/2016

Numero del contratto FI: 86.595 (IT)

Valuta & importo richiesto	
Valuta	Importo
EUR	35.000.000,00 (trentacinquemilioni)

Data proposta di versamento:

30/09/2019

INTERESSI	**Tasso d'interesse di base (art. 3.01)**	**Fisso**
	Percentuale (%)	
	Frequenza (art. 3.01)	Semestrale
	Date di pagamento (art. 5)	31/03 – 30/09
CAPITALE	**Frequenza del rimborso**	Semestrale
	Metodologia di rimborso (Art. 4.01)	Rate costanti di capitale e interessi
	Prima data di rimborso	**30/09/2022**
	Data di Scadenza:	**30/09/2037**

Riservato alla BEI	(valuta del contratto)
Importo totale del Credito:	
Erogati finora:	
Da erogare:	
Erogazione attuale:	
da erogare <u>in seguito</u> all'erogazione:	
Data di scadenza dell'erogazione:	
Numero Massimo di erogazioni:	
Importo minimo della Tranche:	
Allocazione totale finora:	
Condizioni Sospensive:	Sì / No

Conto del Prenditore su cui accreditare l’importo:

Acc. n.: ……

(si prega di fornire il formato IBAN)

Nome e indirizzo della Banca: ……

Si prega di trasmettere le informazioni in materia a:

Nome(/i) e firma(/e) autorizzati del Prenditore:

Tranche 4 (30/09/2020)

Italia – ROME LA SAPIENZA UNIVERSITY

CAMPUS DEVELOPMENT

Data:

Si prega di procedere al seguente versamento:

Denominazione del prestito (*): ROME LA SAPIENZA UNIVERSITY CAMPUS DEVELOPMENT

Data della firma (*): 21/12/2016

Numero del contratto FI: 86.595 (IT)

Valuta & importo richiesto	
Valuta	Importo
EUR	20.000.000,00 (ventimilioni)

Data proposta di versamento:

30/09/2020

INTERESSI

Tasso d'interesse di base (art. 3.01)	**Fisso**
Percentuale (%)	
Frequenza (art. 3.01)	Semestrale
Date di pagamento (art. 5)	31/03 – 30/09

CAPITALE

Frequenza del rimborso	Semestrale
Metodologia di rimborso (Art. 4.01)	Rate costanti di capitale e interessi
Prima data di rimborso	**30/09/2022**
Data di Scadenza:	**30/09/2037**

Riservato alla BEI (valuta del contratto)

Importo totale del Credito:	
Erogati finora:	
Da erogare:	
Erogazione attuale:	
da erogare <u>in seguito</u> all'erogazione:	
Data di scadenza dell'erogazione:	
Numero Massimo di erogazioni:	
Importo minimo della Tranche:	
Allocazione totale finora:	
Condizioni Sospensive:	Sì / No

Conto del Prenditore su cui accreditare l'importo:

Acc. n.: ……

(si prega di fornire il formato IBAN)

Nome e indirizzo della Banca: ……

Si prega di trasmettere le informazioni in materia a:

Nome(/i) e firma(/e) autorizzati del Prenditore:

Tranche 5 (30/09/2021)

Italia – ROME LA SAPIENZA UNIVERSITY

CAMPUS DEVELOPMENT

Data:

Si prega di procedere al seguente versamento:

Denominazione del prestito (*): ROME LA SAPIENZA UNIVERSITY CAMPUS DEVELOPMENT

Data della firma (*): 21/12/2016

Numero del contratto FI: 86.595 (IT)

Valuta & importo richiesto	
Valuta	Importo
EUR	36.675.000,00 (trentaseimilioniseicentosettantacinquemila)

Data proposta di versamento:

30/09/2021

INTERESSI

Tasso d'interesse di base (art. 3.01)	**Fisso**
Percentuale (%)	
Frequenza (art. 3.01)	Semestrale
Date di pagamento (art. 5)	31/03 – 30/09

CAPITALE

Frequenza del rimborso	Semestrale
Metodologia di rimborso (Art. 4.01)	Rate costanti di capitale e interessi
Prima data di rimborso	**30/09/2022**
Data di Scadenza:	**30/09/2037**

Riservato alla BEI (valuta del contratto)

Importo totale del Credito:	
Erogati finora:	
Da erogare:	
Erogazione attuale:	
da erogare <u>in seguito</u> all'erogazione:	
Data di scadenza dell'erogazione:	
Numero Massimo di erogazioni:	
Importo minimo della Tranche:	
Allocazione totale finora:	
Condizioni Sospensive:	Sì / No

Conto del Prenditore su cui accreditare l'importo:

Acc. n.: ……

(si prega di fornire il formato IBAN)

Nome e indirizzo della Banca: ……

Si prega di trasmettere le informazioni in materia a:

Nome(/i) e firma(/e) autorizzati del Prenditore:

Allegato D - PIANO DI EROGAZIONI

Numero Tranche	Valuta	Ammontare	Data di Erogazione
1	EUR	17.500.000,00 *(diciassettemilionicinquecentomila)*	2 ottobre 2017
2	EUR	5.500.000,00 *(cinquemilionitimilionicinquecentomila)*	1 ottobre 2018
3	EUR	35.000.000,00 *(trentacinquemilioni)*	30 settembre 2019
4	EUR	20.000.000,00 *(ventimilioni)*	30 settembre 2020
5	EUR	36.675.000,00 *(trentaseimilioniseicentosettantacinquemila)*	30 settembre 2021

Allegato E

CERTIFICATI DEL PRENDITORE

E.1 Modello di Certificato del Prenditore (Articolo 1.04B)

A: Banca europea per gli investimenti

Da: [Prenditore]

Data:

Oggetto: contratto di prestito fra la Banca europea per gli investimenti e [il Prenditore] concluso in data </> (il "**Contratto di Prestito**")

Numero FI 86.595 (IT) Numero Serapis 2016-0536

Gentili signori,

Facciamo riferimento al Contratto di Prestito. I termini ivi definiti hanno lo stesso significato quando usati nella presente lettera.

Per le finalità di cui all'Articolo 1.04 del Contratto di Prestito, vi certifichiamo quanto segue:

(a) nessun Evento di Rimborso Anticipato si è verificato e continua senza che vi sia posto rimedio;

(b) non è stato costituito e non vi è esistenza di alcun gravame tra quelli oggetto di divieto ai sensi dell'Articolo 7.02;

(c) non vi è alcun mutamento sostanziale relativo ad alcun aspetto del Progetto o rispetto al quale siamo tenuti a comunicarVi ai sensi dell'Articolo 8.01, salvo quanto precedentemente comunicatoVi;

(d) abbiamo a disposizione fondi sufficienti per assicurare la tempestiva realizzazione del Progetto in conformità all'Allegato A.1;

(e) non si è verificato e non è tuttora in essere, senza che vi sia stato posto rimedio ovvero senza che la Banca vi abbia rinunciato, alcun evento o circostanza che costituisca o costituirebbe, con il mero trascorrere del tempo o in seguito a una comunicazione trasmessa ai sensi del Contratto di Prestito, un Evento Determinante;

(f) non vi è alcun contenzioso, procedimento arbitrale o amministrativo o ispezione né siamo a conoscenza del fatto che tale attività è stata minacciata o è pendente nei nostri confronti dinnanzi ad un tribunale o ad un collegio arbitrale o agenzia nei limiti in cui tale contenzioso o procedimento possa comportare ovvero, ove si concluda o risolva negativamente, possa ragionevolmente comportare un Mutamento Sostanziale Pregiudizievole, né sussiste nei nostri confronti o nei confronti di alcuna delle nostre partecipate un giudizio o un lodo arbitrale già pronunciato e il cui dispositivo non sia stato adempiuto;

(g) le dichiarazioni e le garanzie da effettuarsi e ripetersi da parte nostra ai sensi dell'Articolo 6.13 sono veritiere in tutti i loro aspetti sostanziali;

(h) non si è verificato alcun Mutamento Sostanziale Pregiudizievole, rispetto alla situazione esistente alla data di conclusione del Contratto di Prestito.

Cordiali saluti.

_____

Per conto e a nome [del Prenditore]

Data:

E.2 Modello di Certificato di Conformità

A: Banca europea per gli investimenti

Da: [Prenditore]

Data:

Oggetto: contratto di prestito fra la Banca europea per gli investimenti e [il Prenditore] concluso in data </> (il "**Contratto di Prestito**")

Numero FI 86.595 (IT) Numero Serapis 2016-0536

Gentili signori,

Facciamo riferimento al Contratto di Prestito. I termini ivi definiti hanno lo stesso significato quando usati nella presente lettera.

Con la presente Vi confermiamo:

(i) [*inserire dettagli e calcolo degli impegni finanziari da certificare*];

(ii) [*inserire le informazioni riguardanti le cessioni di beni*];

(iii) non è stato costituito e non vi è esistenza di alcun Gravame tra quelli oggetto di divieto ai sensi dell'Articolo 7.02;

(iv) non si è verificato e non è tuttora in essere, senza che vi sia stato posto rimedio ovvero senza che la Banca vi abbia rinunciato, alcun evento o circostanza che costituisca o costituirebbe, con il mero trascorrere del tempo o in seguito a una comunicazione trasmessa ai sensi del Contratto di Prestito, un Evento Determinante.

Cordiali saluti.

[Data]

_____ _____

[Rappresentanti autorizzati del Prenditore]

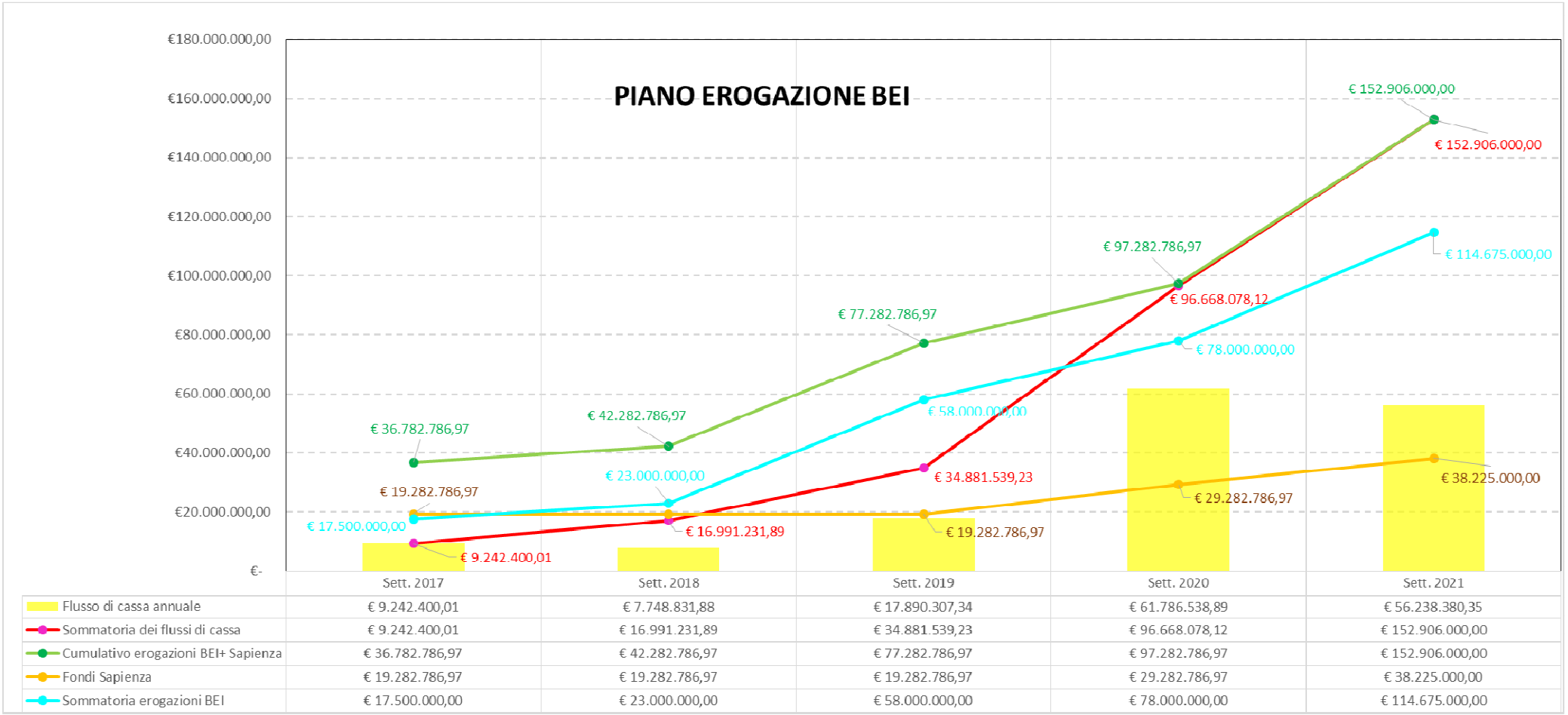
Per conto e a nome dei revisori del Prenditore

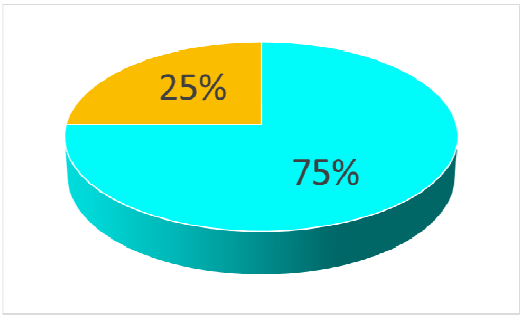
_____

[Revisori]

Piano di ammortamento

Importo rata	Quota capitale	Capitale Residuo	Data	Data corretta	Interessi
0,00	0,00	17.500.000,00	lun 02-ott-2017	lun 02-ott-2017	0,00
134.550,69	0,00	17.500.000,00	sab 31-mar-2018	mar 03-apr-2018	134.550,69
136.062,50	0,00	17.500.000,00	dom 30-set-2018	lun 01-ott-2018	136.062,50
178.587,43	0,00	23.000.000,00	dom 31-mar-2019	lun 01-apr-2019	178.587,43
178.825,00	0,00	58.000.000,00	lun 30-set-2019	lun 30-set-2019	178.825,00
450.950,00	0,00	58.000.000,00	mar 31-mar-2020	mar 31-mar-2020	450.950,00
450.950,00	0,00	78.000.000,00	mer 30-set-2020	mer 30-set-2020	450.950,00
606.450,00	0,00	78.000.000,00	mer 31-mar-2021	mer 31-mar-2021	606.450,00
606.450,00	0,00	114.675.000,00	gio 30-set-2021	gio 30-set-2021	606.450,00
891.598,13	0,00	114.675.000,00	gio 31-mar-2022	gio 31-mar-2022	891.598,13
4.177.176,41	3.285.578,28	111.389.421,72	ven 30-set-2022	ven 30-set-2022	891.598,13
4.177.176,41	3.311.123,65	108.078.298,06	ven 31-mar-2023	ven 31-mar-2023	866.052,75
4.177.176,41	3.336.867,64	104.741.430,42	sab 30-set-2023	lun 02-ott-2023	840.308,77
4.177.176,41	3.362.811,79	101.378.618,63	dom 31-mar-2024	mar 02-apr-2024	814.364,62
4.177.176,41	3.388.957,65	97.989.660,98	lun 30-set-2024	lun 30-set-2024	788.218,76
4.177.176,41	3.415.306,79	94.574.354,19	lun 31-mar-2025	lun 31-mar-2025	761.869,61
4.177.176,41	3.441.860,80	91.132.493,38	mar 30-set-2025	mar 30-set-2025	735.315,60
4.177.176,41	3.468.621,27	87.663.872,11	mar 31-mar-2026	mar 31-mar-2026	708.555,14
4.177.176,41	3.495.589,80	84.168.282,31	mer 30-set-2026	mer 30-set-2026	681.586,61
4.177.176,41	3.522.768,01	80.645.514,30	mer 31-mar-2027	mer 31-mar-2027	654.408,39
4.177.176,41	3.550.157,54	77.095.356,76	gio 30-set-2027	gio 30-set-2027	627.018,87
4.177.176,41	3.577.760,01	73.517.596,75	ven 31-mar-2028	ven 31-mar-2028	599.416,40
4.177.176,41	3.605.577,09	69.912.019,66	sab 30-set-2028	lun 02-ott-2028	571.599,31
4.177.176,41	3.633.610,46	66.278.409,20	sab 31-mar-2029	mar 03-apr-2029	543.565,95
4.177.176,41	3.661.861,78	62.616.547,42	dom 30-set-2029	lun 01-ott-2029	515.314,63
4.177.176,41	3.690.332,75	58.926.214,67	dom 31-mar-2030	lun 01-apr-2030	486.843,66
4.177.176,41	3.719.025,09	55.207.189,58	lun 30-set-2030	lun 30-set-2030	458.151,32
4.177.176,41	3.747.940,51	51.459.249,07	lun 31-mar-2031	lun 31-mar-2031	429.235,90
4.177.176,41	3.777.080,75	47.682.168,32	mar 30-set-2031	mar 30-set-2031	400.095,66
4.177.176,41	3.806.447,55	43.875.720,77	mer 31-mar-2032	mer 31-mar-2032	370.728,86
4.177.176,41	3.836.042,68	40.039.678,09	gio 30-set-2032	gio 30-set-2032	341.133,73
4.177.176,41	3.865.867,91	36.173.810,18	gio 31-mar-2033	gio 31-mar-2033	311.308,50
4.177.176,41	3.895.925,03	32.277.885,15	ven 30-set-2033	ven 30-set-2033	281.251,37
4.177.176,41	3.926.215,85	28.351.669,30	ven 31-mar-2034	ven 31-mar-2034	250.960,56
4.177.176,41	3.956.742,18	24.394.927,12	sab 30-set-2034	lun 02-ott-2034	220.434,23
4.177.176,41	3.987.505,85	20.407.421,27	sab 31-mar-2035	lun 02-apr-2035	189.670,56
4.177.176,41	4.018.508,71	16.388.912,56	dom 30-set-2035	lun 01-ott-2035	158.667,70
4.177.176,41	4.049.752,61	12.339.159,94	lun 31-mar-2036	lun 31-mar-2036	127.423,80
4.177.176,41	4.081.239,44	8.257.920,50	mar 30-set-2036	mar 30-set-2036	95.936,97
4.177.176,41	4.112.971,08	4.144.949,43	mar 31-mar-2037	mar 31-mar-2037	64.205,33
4.177.176,41	4.144.949,43	0,00	mer 30-set-2037	mer 30-set-2037	32.226,98
133.126.892,42	**114.675.000,00**				**18.451.892,42**



	Sett. 2017	Sett. 2018	Sett. 2019	Sett. 2020	Sett. 2021
Flusso di cassa annuale	€ 9.242.400,01	€ 7.748.831,88	€ 17.890.307,34	€ 61.786.538,89	€ 56.238.380,35
Sommatoria dei flussi di cassa	€ 9.242.400,01	€ 16.991.231,89	€ 34.881.539,23	€ 96.668.078,12	€ 152.906.000,00
Cumulativo erogazioni BEI+ Sapienza	€ 36.782.786,97	€ 42.282.786,97	€ 77.282.786,97	€ 97.282.786,97	€ 152.906.000,00
Fondi Sapienza	€ 19.282.786,97	€ 19.282.786,97	€ 19.282.786,97	€ 29.282.786,97	€ 38.225.000,00
Sommatoria erogazioni BEI	€ 17.500.000,00	€ 23.000.000,00	€ 58.000.000,00	€ 78.000.000,00	€ 114.675.000,00

Programma delle erogazioni		
1° Tranche	30/09/2017	€ 17.500.000,00
2° Tranche	30/09/2018	€ 5.500.000,00
3° Tranche	30/09/2019	€ 35.000.000,00
4° Tranche	30/09/2020	€ 20.000.000,00
5° Tranche	30/09/2021	€ 36.675.000,00
	75%	€ 114.675.000,00