

TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A.

Cesena, 22 Maggio 2015

Dichiarazione sui Parametri ai sensi dell'Articolo 12 del Regolamento del Prestito

Data di riferimento: 31 dicembre 2014

Oggetto: Prestito denominato TREVI-Finanziaria Industriale S.p.A. 5,25% 2014 – 2019 codice ISIN IT0005038382 ("Prestito") emesso in data 28/07/2014

La presente lettera costituisce Dichiarazione sui Parametri ai fini del Regolamento del Prestito.

I termini qui impiegati in lettera maiuscola e non altrimenti definiti hanno il significato di cui al Regolamento del Prestito.

Si conferma che, alla Data di Valutazione del 31/12/2014, i seguenti parametri finanziari in relazione al Gruppo Trevi e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato annuale e certificato della società Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. chiuso al 31.12.2014 sono pari a:

- a) *Interest Coverage Ratio* del Gruppo: 4,0 (valore di riferimento superiore a 3,0);
- b) *Leverage Ratio* del Gruppo: 0,6 (valore di riferimento inferiore a 2,5); e
- c) il rapporto tra l'Indebitamento Finanziario Netto e l'EBITDA relativo al Gruppo: 3,0 (valore di riferimento inferiore a 5,0).

Con la presente si attesta quindi che i Parametri Finanziari indicati rispettano quanto riportato all'articolo 12 del Regolamento del Prestito e nel proseguo si dà evidenza completa dei calcoli necessari a dimostrare tale risultanza:

- la POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ammontava ad Euro 379,3 mln;
- il PATRIMONIO NETTO TOTALE ammontava ad Euro 666,7 mln;
- l'EBITDA ammontava ad Euro 126,4 mln;
- gli ONERI FINANZIARI NETTI ammontavano ad Euro 31,7 mln.

Firma


.....
TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A.

Ing. Davide Trevisani

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Estratto dal Regolamento del prestito

DEFINIZIONI

“**Interest Coverage Ratio**” indica, in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato annuale, il rapporto tra:

- (i) l'EBITDA; e
- (ii) gli Oneri Finanziari Netti.

“**Leverage Ratio**” indica, in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato

annuale, il rapporto di leva finanziaria tra:

- (i) l'ammontare dell'Indebitamento e
- (ii) il Patrimonio Netto Totale.

“**EBITDA**” indica, in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato annuale, il Risultato Operativo al lordo degli Ammortamenti ed al lordo degli Accantonamenti e Svalutazioni sulla base dello schema di conto economico del Gruppo, predisposto in conformità ai principi contabili internazionali IFRS, come elaborati dallo IASB (International Accounting Standards Board).

“**Indebitamento Finanziario Netto**” indica, in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato annuale, la somma algebrica complessiva delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti (comprendenti i titoli disponibili per la vendita), delle passività finanziarie correnti e non correnti, del valore equo degli strumenti finanziari di copertura e delle altre attività finanziarie non correnti, in conformità con quanto stabilito nella Raccomandazione CESR 05-054/b del 10 febbraio 2005 “*Raccomandazioni per l’attuazione uniforme del regolamento della Commissione*”