

COMUNICAZIONE DI RATING

Milano, 04/12/2015

Cerved Rating Agency S.p.A. ha confermato il Rating Pubblico:

A3.1

assegnato a

Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.

Sede Sociale Cesena (FC) – Via Larga 201 – Italia
Codice Fiscale, P. IVA e Registro delle Imprese di Forlì – Cesena: 01547370401

Cerved Rating Agency, in data 04.12.2015 ha confermato il rating A3.1 assegnato a Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.

A seguito della convocazione dell'assemblea degli obbligazionisti del prestito obbligazionario non convertibile "Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. 5,25% 2014 – 2019" (Codice Isin IT0005038382), i *bondholders* sono stati convocati per deliberare circa la modifica del Regolamento del prestito al fine di evitare il verificarsi di un Evento Rilevante ai sensi dell'articolo 9 (Rimborso anticipato a favore degli Obbligazionisti) a seguito criticità derivanti dalla commessa "Drillmec" e delle conseguenze sulla situazione economico-finanziaria della Società. Le principali proposte di modifica al Regolamento del Prestito con riferimento alle date di valutazione dei parametri finanziari, si segnala la posticipazione, esclusivamente per l'anno 2015, della data di valutazione dei parametri finanziari dal 31 dicembre 2015 al 30 giugno 2016, l'inserimento del metodo di calcolo su base *rolling e cancellazione della Data di Valutazione Successiva del 31 marzo 2016*. Con riferimento al tasso di interesse richiedono l'inserimento della *trimestralità* della cedola interessi (a partire da gennaio 2016) e di uno *step-up* del Tasso di Interesse pari allo 0,75% (per un totale del 6%) per il periodo intercorrente tra gennaio 2016 e la prima data di pagamento successiva alla verifica dei Parametri Finanziari del 30 giugno 2016. Qualora a tale data i Parametri Finanziari saranno rispettati dalla Società, il Tasso di Interesse verrà ripristinato al tasso di interesse originario (i.e. 5,25%), in caso contrario il Tasso di Interesse applicabile continuerà ad essere il 6% ed in aggiunta si verificherà un Evento Rilevante che concederà agli Obbligazionisti la facoltà di chiedere il rimborso anticipato del Prestito. L'Assemblea ha approvato la modifica del Regolamento del Prestito che sarà efficace a seguito dell'iscrizione nel Registro Imprese.

La modifica del Regolamento non comporta la variazione dei parametri finanziari e quindi del rating già assegnato..

La metodologia utilizzata è pubblicata sul sito di Cerved Rating Agency e consultabile al link www.ratingagency.cerved.com

Analista Responsabile: Maria Mingari - maria.mingari@cerved.com

Presidente del Comitato di Rating: Cristina Zuddas - cristina.zuddas@cerved.com

Il rating Cerved Rating Agency, emesso ai sensi del Regolamento CE 1060/2009 e successive modifiche e integrazioni, rappresenta un'opinione sul merito di credito che esprime in sintesi la capacità di rimborso o la probabilità di insolvenza del soggetto valutato. Il rating emesso è stato richiesto dal soggetto valutato, il quale ha partecipato al processo fornendo le informazioni necessarie richieste dal team analitico. Il rating è stato comunicato, nei tempi previsti dal Regolamento, al soggetto valutato per la verifica di eventuali errori materiali. Il rating emesso è soggetto a monitoraggio continuo. Durante il periodo di monitoraggio Cerved Rating Agency garantisce l'aggiornamento delle informazioni ufficiali e proprietarie relative all'azienda oggetto di valutazione e, ove ne ricorrano le condizioni, l'immediata comunicazione al soggetto valutato della eventuale revisione del rating assegnato. Il rating Cerved Rating Agency non costituisce un consiglio d'investimento né una forma di consulenza finanziaria; non equivale a raccomandazioni per la compravendita di titoli o per la detenzione di particolari investimenti, né fornisce indicazioni riguardo all'opportunità per un particolare investitore di effettuare un determinato investimento.