

TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A.

Cesena, 31 agosto 2016

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

Data di valutazione: 30 giugno 2016

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.

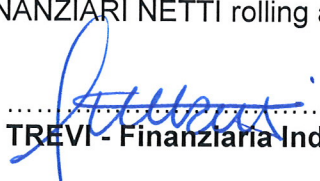
Si conferma che, alla Data di Valutazione del 30/06/2016, i seguenti parametri finanziari in relazione al Gruppo Trevi e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato semestrale e certificato della società Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. chiuso al 30.06.2016, ai sensi del regolamento del prestito come approvato dall'Assemblea degli Obbligazionisti del 3 dicembre 2015 sono pari a:

- a) *Interest Coverage Ratio* del Gruppo: 3,9 (valore di riferimento superiore a 3,0);
- b) *Leverage Ratio* del Gruppo: 0,7 (valore di riferimento inferiore a 2,5); e
- c) il rapporto tra l'Indebitamento Finanziario Netto e l'EBITDA relativo al Gruppo: 3,3 (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 396,3 mln;
- il PATRIMONIO NETTO TOTALE ammontava ad Euro 534,3 mln;
- l'EBITDA rolling ammontava ad Euro 120,0 mln;
- gli ONERI FINANZIARI NETTI rolling ammontavano ad Euro 30,7 mln.

Firma


TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A.

Ing. Stefano Trevisani

Amministratore Delegato

Estratto dal Regolamento del prestito

DEFINIZIONI

“**Interest Coverage Ratio**” indica, in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato annuale o della relazione consolidata semestrale alla Data di Valutazione o della relazione trimestrale consolidata alla Data di Valutazione Successiva (a seconda del caso), 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 o della relazione consolidata semestrale alla Data di Valutazione o della relazione trimestrale consolidata alla Data di Valutazione Successiva (a seconda del caso), il rapporto di leva finanziaria tra:

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

“**EBITDA**” indica, in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato annuale o della relazione consolidata semestrale alla Data di Valutazione o della relazione trimestrale consolidata alla Data di Valutazione Successiva (a seconda del caso), 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).

“**Oneri Finanziari Netti**” indica, in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato annuale o della relazione consolidata semestrale alla Data di Valutazione o della relazione trimestrale consolidata alla Data di Valutazione Successiva (a seconda del caso), l'ammontare degli interessi passivi ed altri oneri finanziari, al netto dei proventi finanziari, dovuti dal Gruppo nel corso del relativo esercizio di riferimento.

“**Indebitamento Finanziario Netto**” indica, in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato annuale o della relazione consolidata semestrale alla Data di Valutazione o della relazione trimestrale consolidata alla Data di Valutazione Successiva (a seconda del caso), 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 Europea sui prospetti, predisposto in conformità ai principi contabili internazionali IFRS”.

TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A.

"Patrimonio Netto Totale" indica la somma algebrica delle seguenti voci: "Capitale sociale", "Riserva legale", "Riserva sovrapprezzo azioni", "Riserva statutaria", "Riserva di traduzione", "Altre Riserve" e l'"Utile del Periodo" sulla base della situazione patrimoniale - finanziaria del Gruppo (comprendendo nel calcolo anche le relative componenti di terzi), predisposta in conformità ai principi contabili internazionali IFRS, come elaborati dallo IASB (International Accounting Standards Board).

Ai sensi dell'art. 12 del Regolamento del Prestito Obbligazionario vigente, in relazione alla Data di Valutazione del 30 giugno 2016, l'Ebitda e gli Oneri Finanziari Netti sono calcolati su base rolling a 12 mesi (01/07/2015 – 30/06/2016).

