

## DICHIARAZIONE SUI PARAMETRI

Come previsto dal Regolamento del Prestito Obbligazionario “EGEA SPA 2015-2021” articolo 12 punto (v), l’Emittente dichiara che alla Data di Valutazione del 31 dicembre 2016 risultano rispettati i parametri finanziari:

- a) Rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e Patrimonio Netto relativi al Gruppo pari o inferiore a 1,65;
- b) Rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e EBITDAR relativi al Gruppo pari o inferiore a 4,50.

In allegato si riportano i calcoli necessari a dimostrare tale risultanza.

Distinti saluti,

Alba, 23 giugno 2017

Egea Ente Gestione Energia e Ambiente Spa  
Presidente del Consiglio di Gestione  
Pierluigi Casini

BDO Italia Spa  
Riccardo Vogliotti

### Allegati:

- Allegato 1 – Determinazione rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e Patrimonio Netto relativi al Gruppo
- Allegato 2 – Determinazione rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e EBITDAR relativi al Gruppo

### EGEA - Ente Gestione Energia e Ambiente spa

Sede legale: via Vivaro n. 2 - Sede amministrativa: c.so N. Bixio n. 8 - 12051 ALBA (CN)

Tel. 0173 441155 - Fax 0173 441104 - [www.egea.it](http://www.egea.it)

e-mail: [info@egea.it](mailto:info@egea.it) - posta certificata: [egea@pec.egea.it](mailto:egea@pec.egea.it)

Cap. soc. sottoscritto e versato € 52.333.855

C.F.e Reg. Imprese 00314030180 - P.IVA 01817090044 - C.C.I.A.A. CN 45211



## Allegato 1

### Determinazione rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e Patrimonio Netto relativi al Gruppo

Covenant 1

Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto < 1,65

		Valore al 31/12/2016
		1,00
Voci iscritte alla lettera D del passivo (rimane esclusa dalle voci qualsiasi forma di finanziamento soci nella misura in cui siano subordinati e postergati)	+ Obbligazioni	20.000.000,00
	+ Obbligazioni Convertibili	-
	+ Debiti verso soci per finanziamenti	814.000,00
	+ Debiti verso banche	78.389.052,33
	+ Debiti verso altri finanziatori	-
	+ Debiti rappresentati da titoli di credito (per la quota di natura finanziaria)	-
	+ Debiti verso imprese controllate (componente finanziaria)	-
	+ Debiti verso imprese collegate (componente finanziaria)	-
	+ Debiti verso controllanti (componente finanziaria)	-
	+ Altri debiti (componente finanziaria)	8.193.295,17
	<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	
Voci alla lettera C dell'attivo	- Altri titoli (purchè trattati sui mercati regolamentari). In caso di titoli aventi durata superiore ad anni 1, sono da includersi nel calcolo solo i titoli di stato	443.411,00
	- Disponibilità liquide	11.252.191,62
+ Debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni in leasing in essere (calcolato secondo IAS 17) ove non già inclusi nelle voci sopra		14.762.968,00
- Crediti verso società fuori perimetro di consolidamento derivanti da finanziamenti erogati dall'emittente verso tali società, non postergati e non subordinati ad altri finanziamenti		7.789.930,64
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>		<b>102.673.782,24</b>
Voci iscritte nello Stato Patrimoniale	+ Capitale (al netto della quota non versata)	52.333.855,00
	+ Riserva da sovrapprezzo azioni	19.273.314,00
	+ Riserva da rivalutazione	3.701.545,00
	+ Riserva legale	1.009.230,00
	+ Riserve statutarie	-
	+ Riserva per azioni proprie in portafoglio, nella misura in cui risulti disponibile	-
	+ Altre riserve, distintamente indicate	22.884.371,00
	Riserva straordinaria	8.832.546,00
	Altre riserve	352.629,00
	Riserve conferimento soci	-
	Riserva di consolidamento	12.859.492,00
	Altre riserve	839.704,00
	+ utili (perdita) dell'esercizio (al netto di eventuali dividendi e/o riserve di cui è stata deliberata la distribuzione)	4.842.970,70
	+ utili (perdita) dell'esercizio (riportati a nuovo)	273.760,00
+ obbligazioni	-	
+ Debiti verso soci per finanziamenti (solo con riferimento ai finanziamenti soci subordinati e postergati al rimborso del prestito e ivi inclusi i relativi interessi capitalizzati)	-	
- Capitale, riserve e utili di pertinenza di terzi, come identificati nel bilancio consolidato di gruppo alla voce "patrimonio netto di competenza di terzi"		1.060.690,00
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		<b>102.710.835,70</b>
		proposta distribuzione dividendi
		1.644.778,30
		dividendi 2016

Egea Ente Gestione Energia e Ambiente Spa  
 Presidente del Consiglio di Gestione  
 PierPaolo Carini

BDO Italia Spa  
 Riccardo Vogliotti

**EGEA - Ente Gestione Energia e Ambiente spa**

Sede legale: via Vivaro n. 2 - Sede amministrativa: c.so N. Bixio n. 8 - 12051 ALBA (CN)

Tel. 0173 441155 - Fax 0173 441104 - [www.egea.it](http://www.egea.it)

e-mail: [info@egea.it](mailto:info@egea.it) - posta certificata: [egea@pec.egea.it](mailto:egea@pec.egea.it)

Cap. soc. sottoscritto e versato € 52.333.855

C.F.e Reg. Imprese 00314030180 - P.IVA 01817090044 - C.C.I.A.A. CN 45211



**Allegato 2**

**Determinazione rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e EBITDAR relativi al Gruppo**

Covenant 2

Posizione Finanziaria Netta / EBITDAR < 4,50

		Valore al 31/12/2016
		4,23
Voci iscritte alla lettera D del passivo (rimane esclusa dalle voci qualsiasi forma di finanziamento socio nella misura in cui siano subordinati e postergati)	+ Obbligazioni	20.000.000,00
	+ Obbligazioni Convertibili	-
	+ Debiti verso soci per finanziamenti	814.000,00
	+ Debiti verso banche	78.389.052,33
	+ Debiti verso altri finanziatori	-
	+ Debiti rappresentati da titoli di credito (per la quota di natura finanziaria)	-
	+ Debiti verso imprese controllate (componente finanziaria)	-
	+ Debiti verso imprese collegate (componente finanziaria)	-
	+ Debiti verso controllanti (componente finanziaria)	-
	+ Altri debiti (componente finanziaria)	8.193.295,17
Voci alla lettera C dell'attivo	-Altri titoli (purchè trattati sui mercati regolamentari). In caso di titoli aventi durata superiore ad anni 1, sono da includersi nel calcolo solo i titoli di stato	443.411,00
	-Disponibilità liquide	11.252.191,62
	+ Debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni in leasing in essere (calcolato secondo IAS 17) ove non già inclusi nelle così sopra	14.762.968,00
	- Crediti verso società fuori perimetro di consolidamento derivanti da finanziamenti erogati dall'emittente verso tali società, non postergati e non subordinati ad altri finanziamenti	7.789.930,64
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>		<b>102.673.782,24</b>
Voci di Conto Economico	+ Valore della produzione	658.549.014,00
	- Costi della Produzione	646.117.168,00
	+ Costi della produzione per godimento beni di terzi di cui al B8 (per la sola parte riferita ai canoni relativi ad operazioni di locazione finanziaria o operativa, relativa ai beni utilizzati in leasing, nell'ipotesi che il bilancio non sia redatto secondo IAS 17)	2.183.951,90
	+ Ammortamenti e svalutazioni di cui al numero 10 della lettera B, con riferimento a: a) ammortamento immobilizzazioni immateriali b) ammortamento immobilizzazioni materiali c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	9.634.463,00
		-
<b>EBITDAR</b>		<b>24.250.260,90</b>

a) ammortamento imm.immat.	3.762.028,00
b) ammortamento imm.mat.	5.872.435,00
c) altre svalutazioni immob.	-

Egea Ente Gestione Energia e Ambiente Spa  
 Presidente del Consiglio di Gestione  
 Pier Paolo Carini

BDO Italia Spa  
 Riccardo Vogliotti

**EGEA - Ente Gestione Energia e Ambiente spa**

Sede legale: via Vivaro n. 2 - Sede amministrativa: c.so N. Bixio n. 8 - 12051 ALBA (CN)

Tel. 0173 441155 - Fax 0173 441104 - www.egea.it

e-mail: [info@egea.it](mailto:info@egea.it) - posta certificata: [egea@pec.egea.it](mailto:egea@pec.egea.it)

Cap. soc. sottoscritto e versato € 52.333.855

C.F.e Reg. Imprese 00314030180 - P.IVA 01817090044 - C.C.I.A.A. CN 45211

