

DICHIARAZIONE SUI PARAMETRI

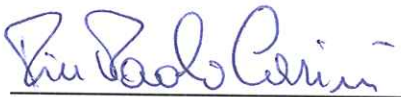
Come previsto dal Regolamento del Prestito Obbligazionario "EGEA SPA 2015-2021" articolo 12 punto (v), l'Emittente dichiara che alla Data di Valutazione del 31 dicembre 2014 risultano rispettati i parametri finanziari:

- 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, 29 giugno 2015



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

MAZARS SPA

Corso Re Umberto 9 Bis

10121 TORINO



RICCARDO VOCUOTI

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

e-mail: info@egea.it - posta certificata: egea@pec.egea.it

Cap. soc. sottoscritto e i. v. € 47.716.235,00

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 31/12/2014
		1,34
Voci iscritte alla lettera D del passivo <small>(rimane esclusa dalle voci qualsiasi forma di finanziamento soci nella misura in cui siano subordinati e postergati)</small>	+ Obbligazioni	5.000.000,00
	+ Obbligazioni Convertibili	-
	+ Debiti verso soci per finanziamenti	1.144.000,00
	+ Debiti verso banche (ivi inclusi i crediti ceduti pro solvendo a banche e/ società di factoring)	97.294.942,00
	+ 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)	-
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	45.538,00
	-Disponibilità liquide	2.353.512,00
	+ Debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni in leasing in essere (calcolato secondo IAS 17) ove non già inclusi nelle voci sopra	13.635.183,00
	- Crediti verso società fuori perimetro di consolidamento derivanti da finanziamenti erogati dall'emittente verso tali società, non postergati e non subordinati ad altri finanziamenti	11.504.121,00
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		103.170.954,00
Voci iscritte nello Stato Patrimoniale	+ Capitale (al netto della quota non versata)	47.716.235,00
	+ Riserva da sovrapprezzo azioni	7.052.453,00
	+ Riserva da rivalutazione	3.701.545,00
	+ Riserva legale	820.507,00
	+ Riserve statutarie	-
	+ Riserva per azioni proprie in portafoglio, nella misura in cui risulti disponibile	1.000.000,00
	+ Altre riserve, distintamente indicate	15.028.954,00
	<i>Riserva straordinaria</i>	6.700.807,00
	<i>Altre riserve</i>	352.629,00
	<i>Riserve conferimento soci</i>	-
	<i>Riserva di consolidamento</i>	7.975.518,00
	+ utili (perdita) dell'esercizio (al netto di eventuali dividendi e/o riserve di cui è stata deliberata la distribuzione)	1.995.733,20
	+ 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"	299.002,00	
PATRIMONIO NETTO		77.016.425,20

proposta di distribuzione dividendi 1.090.656,80

MAZARS SPA

Corso Re Umberto 9 Bis
10121 TORINO

Riccardo Vaccari

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 - posta certificata: egea@pec.egea.it

Cap. soc. sottoscritto e i. v. € 47.716.235,00

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 31/12/2014

		3,86
Voci iscritte alla lettera D del passivo <small>(rimane esclusa dalle voci qualsiasi forma di finanziamento soci nella misura in cui siano subordinati e postergati)</small>	+ Obbligazioni	5.000.000,00
	+ Obbligazioni Convertibili	-
	+ Debiti verso soci per finanziamenti	1.144.000,00
	+ Debiti verso banche (ivi inclusi i crediti ceduti pro solvendo a banche e/ società di factoring)	97.294.942,00
	+ 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)	-
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	45.538,00
	-Disponibilità liquide	2.353.512,00
	+ Debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni in leasing in essere (calcolato secondo IAS 17) ove non già inclusi nelle voci sopra	13.635.183,00
	- Crediti verso società fuori perimetro di consolidamento derivanti da finanziamenti erogati dall'emittente verso tali società, non postergati e non subordinati ad altri finanziamenti	11.504.121,00
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		103.170.954,00

Voci di Conto Economico	+ Valore della produzione	714.480.915,00
	- Costi della Produzione	698.034.518,00
	+ 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)	1.789.000,00
	+ 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	8.478.225,00

a) ammortamento imm.ni	2.675.274,00
b) ammortamento imm.ni materiali	5.802.951,00
c) altre svalutazioni delle imm.ni	-

EBITDAR	26.713.622,00
----------------	----------------------

MAZARS SPA

Corso Re Umberto 9 Bis

10121 TORINO

Riccardo Volpotti
Riccardo Volpotti

[Signature]

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 - posta certificata: egea@pec.egea.it

Cap. soc. sottoscritto e i. v. € 47.716.235,00

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

