

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 2015 risultano rispettati i parametri finanziari:

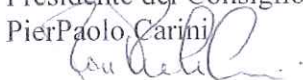
- a) Rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e Patrimonio Netto relativi al Gruppo pari o inferiore a 1,65;
- b) Rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e EBITDAR relativi al Gruppo pari o inferiore a 4,50.

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

Distinti saluti,

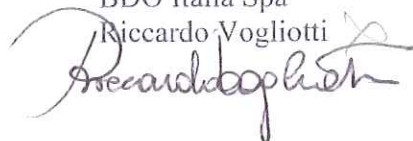
Alba, 29 giugno 2016

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



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

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 31/12/2015

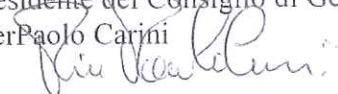
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

		1,12	
Voci iscritte alla lettera D del passivo (formazione e durata delle voci, fornitura e durata del finanziamento, natura e durata delle attività, cui sono subordinati i postergati)	+ Obligazioni	20.000.000,00	
	+ Obligazioni Convertibili	-	
	+ Debiti verso soci per finanziamenti	1.100.000,00	
	+ Debiti verso banche	80.739.630,00	
	+ Debiti verso altri finanziatori	3.126.874,00	
	+ 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 iscritte 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	4.899.013,00
		+ Debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni in leasing in essere (calcolato secondo IAS 17) ove non già inclusi nelle voci sopra	14.358.899,00
	- Crediti verso società fuori perimetro di consolidamento derivanti da finanziamenti erogati dall'emittente verso tali società, non postergati e non subordinati ad altri finanziamenti	21.778.508,00	
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		92.602.344,00	

PATRIMONIO NETTO

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	894.672,00
	+ Riserve statutarie	-
	+ Riserva per azioni proprie in portafoglio, nella misura in cui risultati disponibile	1.000.000,00
	+ Altre riserve, distintamente indicate	20.488.323,00
		<i>Riserva straordinaria</i> 6.829.275,00 <i>Altre riserve</i> 352.629,00
		<i>Riserve conferimento soci</i> - <i>Riserva di consolidamento</i> 12.365.715,00 <i>Altre riserve</i> 940.704,00
	+ utili (perdita) dell'esercizio (al netto di eventuali dividendi e/o riserve di cui è stata deliberata la distribuzione)	1.934.270,00
	+ 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)	-
		1.363.321,00 <i>proposta distribuzione dividendi</i>
	-	
- Capitale, riserve e utili di pertinenza di terzi, come identificati nel bilancio consolidato di gruppo alla voce "patrimonio netto di competenza di terzi"	321.968,00	
PATRIMONIO NETTO		82.455.530,00

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 - 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 31/12/2015
		3,76
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		
Voci iscritte alla lettera D del passivo finanziario delle società controllate e partecipazioni, voce della nota ai fini di bilancio, sottobalanci e passività	+ Obbligazioni	29.000.000,00
	+ Obbligazioni Convertibili	-
	+ Debiti verso enti per finanziamenti	1.100.000,00
	+ Debiti verso banche	80.739.650,00
	+ Debiti verso altri finanziatori	3.126.874,00
	+ 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 (purché 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	4.899.013,00
	+ Debiti residui in linea capitale, relativi ad operazioni in leasing in essere (controllate secondo IAS 17), ove non già inclusi nelle voci sopra	14.355.899,00
	Crediti verso società fuori perimetro di consolidamento derivanti da finanziamenti erogati dall'emittente verso tali società, non postergati e non subordinati ad altri finanziamenti	21.778.500,00
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		92.602.340,00
EBITDAR		
Voci di Conto Economico	+ Valore della produzione	654.143.681,00
	- Costi della Produzione	650.492.057,00
	- Costi della produzione per godimento beni di terzi di cui al 08 (per la sola parte riferita ai canoni relativi ad operazioni di locazione finanziaria operativa, relativa ai beni utilizzati in leasing, nell'ipotesi che il bilancio non sia redatto secondo IAS 17)	1.942.154,54
	+ 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	9.039.539,00
	a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.014.634,00
	b) ammortamento immobilizzazioni materiali	6.025.445,00
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-

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 - 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

