

## 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 2017 risulta rispettato il primo parametro finanziario, mentre risulta non pienamente rispettato il secondo:

- a) Rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e Patrimonio Netto relativi al Gruppo pari o inferiore a 1,50;
- b) Rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e EBITDAR relativi al Gruppo pari o inferiore a 4,25.

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

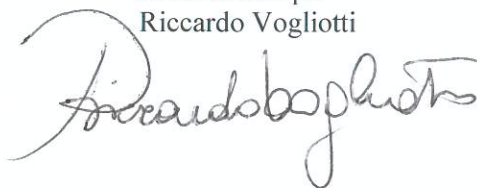
Distinti saluti,

Alba, 26 giugno 2018

Egea Ente Gestione Energia e Ambiente Spa  
Vicepresidente del Consiglio di Gestione  
Carla Perotti



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

## Allegato 1

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

#### Covenant 1

Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto

Valore al 31/12/2017

1,03

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	21.000.000,00
	+ Obbligazioni Convertibili	-
	+ Debiti verso soci per finanziamenti	726.000,00
	+ Debiti verso banche (ivi inclusi i crediti ceduti pro solvendo a banche e/ società di factoring)	97.612.606,00
	+ 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)	1.326.741,70
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	9.710,00
	- Disponibilità liquide	10.285.093,00
	+ Debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni in leasing in essere (calcolato secondo IAS 17) ove non già inclusi nelle così sopra	13.527.667,00
	- Crediti verso società fuori perimetro di consolidamento derivanti da finanziamenti erogati dall'emittente verso tali società, non postergati e non subordinati ad altri finanziamenti	10.047.369,19

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA 113.850.842,51**

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	1.114.923,00
	+ Riserve statutarie	-
	+ Riserva per azioni proprie in portafoglio, nella misura in cui risulti disponibile	-
	+ Altre riserve, distintamente indicate	50.745.659,00
	<i>Riserva straordinaria</i>	8.922.172,00
	<i>Altre riserve</i>	352.629,00
	<i>Riserve conferimento soci</i>	-
	<i>Riserva di consolidamento</i>	40.631.154,00
	<i>Altre riserve</i>	839.704,00
	+ utili (perdita) dell'esercizio (al netto di eventuali dividendi e/o riserve di cui è stata deliberata la distribuzione)	5.176.070,10
	+ 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"	21.514.970,00

proposta distribuzione dividendi  
dividendi 2017 1.943.828,90

**PATRIMONIO NETTO 110.830.396,10**

Egea Ente Gestione Energia e Ambiente Spa  
Vicepresidente del Consiglio di Gestione  
Carla Perotti

**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

BDO Italia Spa  
Riccardo Vogliotti



## Allegato 2

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

Covenant 2

Posizione Finanziaria Netta / EBITDAR

Valore al 31/12/2017

6,12

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	21.000.000,00
	+ Obbligazioni Convertibili	-
	+ Debiti verso soci per finanziamenti	726.000,00
	+ Debiti verso banche (ivi inclusi i crediti ceduti pro solvendo a banche e/ società di factoring)	97.612.606,00
	+ 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)	1.326.741,70
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	9.710,00
	-Disponibilità liquide	10.285.093,00
	+ Debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni in leasing in essere (calcolato secondo IAS 17) ove non già inclusi nelle voci sopra	13.527.667,00
	- Crediti verso società fuori perimetro di consolidamento derivanti da finanziamenti erogati dall'emittente verso tali società, non postergati e non subordinati ad altri finanziamenti	10.047.369,19

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

113.850.842,51

Voci di Conto Economico		
	+ Valore della produzione	629.601.932,00
	- Costi della Produzione	624.044.058,00
	+ 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)	2.487.326,71
	+ 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	10.560.878,00

a) ammortamento	4.571.482,00
b) ammortamento	5.989.396,00
c) altre svalutazioni	-

EBITDAR

18.606.078,71

Egea Ente Gestione Energia e Ambiente Spa  
Vicepresidente del Consiglio di Gestione  
Carla Perotti

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

