

DICHIARAZIONE SUI PARAMETRI FINANZIARI
Ai sensi dell'Articolo 13 del Regolamento del Prestito

Facciamo riferimento al Prestito denominato “**Landi Renzo 6,10% 2015-2022**” per importo nominale complessivo di Euro 34.000.000,00 (trentaquattromilioni/00) identificato con CODICE ISIN IT0005107237 ed emesso in data 15 maggio 2015. I termini qui impiegati in lettera maiuscola e non altrimenti definiti hanno il significato di cui al Regolamento del Prestito. La presente lettera costituisce Dichiarazione sui Parametri ai fini del Regolamento del Prestito. Si conferma che, dalla Data di Valutazione del 30 giugno 2018, i seguenti parametri in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato semestrale abbreviato sono pari a:

PARAMETRI FINANZIARI	Valore
PFN/PN	0,88
PFN/EBITDA Adjusted	1,82

PFN = Posizione Finanziaria Netta

PN = Patrimonio Netto

Con la presente si attesta quindi il rispetto dei Parametri Finanziari e nel proseguo si dà evidenza completa dei calcoli necessari a dimostrare tale risultanza.

EBITDA Adjusted (annualizzato) pari a Euro 28.154 Euro migliaia è così definito: la sommatoria delle seguenti voci (contabilizzate secondo quanto previsto dai Principi Contabili secondo quanto sotto previsto) del bilancio consolidato semestrale abbreviato dell’Emittente, a seconda dei casi:

1. Totale Ricavi delle vendite e delle prestazioni (+);
2. Altri ricavi e proventi (+);
3. Costo delle materie prime, materiali di consumo e merci e variazione delle rimanenze (-);
4. Costi per servizi e per godimento beni di terzi (-);
5. Costo del personale (-);
6. Accantonamenti, svalutazioni di crediti ed oneri diversi di gestione (-)

eventualmente rettificata, esclusivamente con riferimento agli esercizi sociali che si chiudono al 31 dicembre 2017 e al 31 dicembre 2018, da: (i) costi straordinari di consulenza; (ii) costi per interventi sul personale; (iii) costi per ristrutturazioni aziendali (quali, ad esempio, costi per riorganizzazioni delle linee produttive e dei layout di magazzino) e (iv) costi straordinari connessi alla gestione del magazzino, per un importo massimo complessivo per entrambi gli esercizi 2017 e 2018 di Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/00).

Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 51.203 migliaia è così definita: la somma algebrica complessiva di:

- a. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+);
- b. Debiti verso le banche e finanziamenti a breve (-);
- c. Obbligazioni emesse (valore netto) (-);
- d. Finanziamenti passivi a breve termine (-);
- e. Finanziamenti passivi a medio e lungo termine (-).

Patrimonio Netto pari a 58.037 Euro migliaia è così definito: per ciascun esercizio con riferimento al bilancio consolidato gli elementi che compongono la voce (Patrimonio netto) del passivo dello stato patrimoniale redatto secondo i Principi Contabili al netto della somma dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.


Cristiano Musi
Group CEO

Landi Renzo S.p.A.