

DICHIARAZIONE SUI PARAMETRI

Ai sensi di :

Articolo 13 del Regolamento del Prestito " Fonderia Casati S.p.A. 5.15% 2017-2023"

Facciamo riferimento al Prestito Obbligazionario emesso da "Fonderia Casati S.p.A. 5.15% 2017-2023" di nominali Euro 4.200.000,00 con ISIN IT0005240475

I termini impiegati hanno il significato di cui al Regolamento del Prestito.

La presente lettera costituisce Dichiarazione sui Parametri ai fini del suddetto Regolamento del Prestito.

Si conferma che alla Data di Calcolo del 30 Giugno 2017, i seguenti Covenant Finanziari determinati sulla base delle risultanze della Semestrale sono pari a :

COVENANT FINANZIARI	VALORE 30/06/2017	VALORE DI RIFERIMENTO MASSIMO
Rapporto Net Debt/EBITDA	4,5	4,5

Valori al 30 Giugno 2017 relativi a Fonderia Casati S.p.A.

- Net Debt : 10.291.586
- EBITDA : 2.287.364

COVENANT FINANZIARI	VALORE 30/06/2017	VALORE DI RIFERIMENTO MASSIMO
Rapporto Net Debt/PN	2,05	2,50

Valori al 30 Giugno 2017 relativi a Fonderia Casati S.p.A.

- Net Debt : 10.291.586
- Patrimonio Netto : 5.025.810

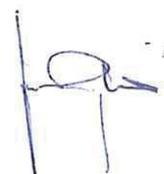
BDO ITALIA S.p.A.



Con la presente si attesta quindi il **rispetto dei Parametri Finanziari Net Debt/PN e Net Debt/EBITDA da parte dell'Emittente** e si dà di seguito evidenza completa dei calcoli necessari a dimostrare tale risultanza.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Ing. Gianluigi Casati)


BDO ITALIA S.p.A.



Definizioni utilizzate riporta nel Regolamento del Prestito, e valori al 30/06/2017

Net Debt: indica la somma algebrica delle seguenti voci dello stato patrimoniale:

Obbligazioni (voce D 1 del passivo);	4.200.000
+ obbligazioni convertibili (voce D 2 del passivo);	
+ debiti verso soci per finanziamenti (voce D 3 del passivo), ove non postergati;	
+ debiti verso banche (voce D 4 del passivo);	8.150.402
+ debiti verso altri finanziatori (voce D 5 del passivo patrimoniale);	
+ debiti garantiti dall'Emittente;	
- disponibilità liquide (voce C IV dell'attivo);	3.824.710
+ debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni di leasing in essere *	1.765.894
Totale Indebitamento Finanziario Netto	10.291.586

*(calcolato secondo il principio contabile internazionale IAS 17) ove non già inclusi nelle voci di cui sopra;

Patrimonio Netto: indica la somma algebrica delle seguenti voci:

Capitale sociale	785.540
Riserva da sovrapprezzo delle Azioni	
Riserva di rivalutazione	1.963.488
Riserva legale	142.026
Riserve statutarie	265.098
Riserva per azioni proprie in portafoglio	
Altre riserve	1.217.267
Utili (Perdite) portati a nuovo	
Utile (Perdita) dell'esercizio	652.392
Versamenti in Conto Futuri Aumenti di Capitale	
Totale Patrimonio Netto	5.025.811

BDO ITALIA S.p.A.



EBITDA: indica la somma algebrica delle seguenti voci del conto economico:

Valore della produzione (voce A)	17.817.708
Costi della produzione (voce B)	16.425.161
Differenza tra Valore e Costi della produzione	1.392.547
+ Ammortamento immobilizzazioni immateriali (voce 10 a)	6.695
+ Ammortamento immobilizzazioni materiali (voce 10 b);	426.978
+ Altre svalutazioni delle immobilizzazioni (voce 10 c);	
+ Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide (voce 10 d)	
+ Accantonamenti per rischi (voce 12)	
+ Altri accantonamenti (voce 13)	132.163
+ Costi della produzione per godimento di beni di terzi di cui al numero 8) della lettera B) (per la sola parte riferita ai canoni relativi ad operazioni di locazione finanziaria od operativa, relativa ai beni utilizzati in leasing, nell'ipotesi che il bilancio non sia già redatto secondo i criteri di cui allo IAS n. 17);	328.981
Totale EBITDA	2.287.364

il tutto, a seconda del caso, sulla base dello schema di conto economico della Società per ciascun esercizio chiuso al 31 dicembre di ogni anno solare e dello schema di situazione infrannuale per i 12 mesi precedenti al 30 giugno di ogni anno solare, predisposti in ogni caso in conformità ai principi contabili in vigore per la Società alla Data di Emissione.

BDO ITALIA S.p.A.

