

Alla cortese attenzione dei
Sottoscrittori

Data: Bolzano, li 15.05.2015

Regolamento del Prestito denominato «FRI-EL BIOGAS – 4.9% - 2021» di nominali Euro 12.000.000, codice ISIN IT0005028979 sottoscritto tra FRI-EL Biogas Holding S.r.l. e PensPlan Invest AG - S.p.A., Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. - Südtiroler Sparkasse AG, Anthilia Capital Partners SGR S.p.A., Advam Partners SGR S.p.A., Banca Popolare dell'Emilia Romagna s.c. e Banca Popolare di Milano s.c.r.l. – Attestazione di Conformità in ottemperanza all'art. 7 (Interessi)

Facciamo riferimento al Regolamento del Prestito sopra indicato. La presente lettera è una Attestazione di Conformità. I termini usati con lettera maiuscola avranno il medesimo significato attribuito agli stessi nel Regolamento del Prestito.

1. Ai fini della presente Attestazione di Conformità, la Data di Calcolo è: 31.12.2014
2. Vi confermiamo che:
 - a) Tutte le dichiarazioni rilasciate ai sensi del Regolamento del Prestito sono vere e complete alla data della presente Attestazione di Conformità e alla relativa Data di Calcolo;
 - b) Non è in corso alcun Evento Rilevante alla data della presente Attestazione di Conformità né alla relativa Data di Calcolo;
 - c)
 - i. Il rapporto Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto (*PFN/PN*) al 31.12.2014 è pari a 1,13 e quindi è inferiore a 1,75 e
 - ii. il rapporto Posizione Finanziaria Netta / EBITDA (*PFN/EBITDA*) al 31.12.2014 è pari a 2,71 e quindi inferiore a 3,95.
3. Si riporta di seguito il dettaglio dei calcoli da cui sono derivati i risultati di cui al paragrafo 2 che precede:

Piazza della Rotonda 2 I-00186 Roma (RM) T +39 06 6880 4163 F +39 06 6821 2764
Sede operativa: Via Breda 43 I-35010 Limena (PD) T +39 049 2970 278 F +39 049 2970 279
Sede Amministrativa: Piazza del Grano 3 I-39100 Bolzano (BZ) T +39 0471 324 210 F +39 0471 973 867 www.fri-el.it
fri_el_biogas_holding@legalmail.it

Cod. Fisc./Part. Iva 02552130219 Iscritta nel Registro delle Imprese di Roma n. 02552130219 Cap. Soc. € 2.500.000,00 int. vers.
Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento di Fri-El Green Power Spa. Iscritta nel registro delle imprese di Roma n.01533770218

FRI-ELBIOGAS HOLDING

Parametri finanziari previsti da regolamento del prestito:

			Limiti
art. 12 (vii) (a)	PFN/PN	<=	1.75
art. 12 (vii) (b)	PFN/Ebitda	<=	3.95

		Limiti	Verifica
PFN	37,888		
PN	33,530		
PFN/PN	1.13	1.75	OK

		Limiti	Verifica
PFN	37,888		
EBITDA	13,958		
PFN/EBITDA	2.71	3.95	OK

Definizione di PFN:

12,000	(+) obbligazioni
-	(+) obbligazioni convertibili
56,326	(+) debiti verso banche
250	(+) debiti verso altri finanziatori (con esclusione del debito dell'Emittente nei confronti del Socio)
5,790	(+) impegni per canoni residui leasing considerando la quota capitale (se non compresi nella voce D5 del passivo)
9,168	(+) debiti verso fornitori
(15,908)	(-) Rimanenze
(3,559)	(-) Disponibilità liquide
(18,711)	(-) Crediti di natura finanziaria esigibili entro i successivi dodici mesi
(7,468)	(-) Crediti verso clienti e fatture da emettere
-	(-) Altri titoli
37,888	Σ Posizione finanziaria netta consolidata

Definizione di PN:

3,950	(+) Capitale sociale
-	(+) Riserva da sovrapprezzo delle azioni
-	(+) Riserva statutaria
500	(+) Riserva legale
-	(+) Riserva da differenze da traduzione
10,439	(+) Altre riserve
(1,004)	(+) Utili (perdite) portati a nuovo
2,604	(+) Utile (perdita) dell'esercizio
17,040	(+) Debito verso soci per finanziamenti
33,530	Σ Patrimonio netto consolidato

Definizione di EBITDA:

8,316	(+) Risultato operativo
5,642	(+) Ammortamenti
-	(+) Canoni leasing
13,958	Σ EBITDA consolidato

4. La presente dichiarazione è irrevocabile.

In nome e per conto di:

FRI-EL Biogas Holding S.r.l.

