

**Dichiarazione sui Parametri
Prestito Obbligazionario
“ANDRIANI 2018 – 2022 – 5,25%”**

Signori Obbligazionisti,

Facciamo riferimento al Prestito Obbligazionario emesso da Andriani S.p.A. denominato “ANDRIANI 2018 – 2022 – 5,25%” di nominali Euro 6.000.000 con ISIN IT0005326803.

Le Definizioni e le espressioni di seguito utilizzate avranno il significato a ciascuna di esse attribuito nel Regolamento del Prestito e/o nel corpo del testo della presente dichiarazione.

Parametri Finanziari cfr. art. 12.14 del Regolamento del Prestito	Valori al 31/12/2018	Valori soglia
(a) Posizione Finanziaria Netta / EBITDA	1,66	Uguale o inferiore a 3,0
(b) EBITDA / Oneri Finanziari Netti	11,03	Uguale o superiore a 5,0
(c) Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto	0,88	Uguale o inferiore a 2,0

Con la sottoscrizione della presente, l’Emittente **attesta il rispetto** dei Parametri Finanziari alla Data di Calcolo del 31 dicembre 2018 determinati sulla base dei seguenti valori di Bilancio (a livello non consolidato):

• Posizione Finanziaria Netta	Euro 15.796.502
• Patrimonio Netto	Euro 17.946.553
• EBITDA	Euro 9.502.923
• Oneri Finanziari Netti	Euro 861.331

Definizioni utilizzate riportate nel Regolamento del Prestito:

“Posizione Finanziaria Netta” indica la somma algebrica dei seguenti elementi desumibili sulla base dello stato patrimoniale del Bilancio, ai sensi dell’art. 2424 del Codice Civile: (i) obbligazioni (voce D)1) dello stato patrimoniale – passivo); (ii) obbligazioni convertibili (voce D)2) dello stato patrimoniale – passivo); (iii) debiti verso soci per finanziamenti (voce D)3) dello stato patrimoniale – passivo), ove non postergati; (iv) debiti verso banche (voce D)4) del passivo patrimoniale – passivo); (v) debiti verso altri finanziatori (voce D)5) dello stato patrimoniale – passivo); (vi) disponibilità liquide (voce C) IV dello stato patrimoniale – attivo); (vii) altri titoli, (voce C) III 6) dello stato patrimoniale – attivo), ove non vincolati; nonché (viii) disponibilità liquide vincolate eventualmente riclassificate in altre voci dell’attivo dello stato patrimoniale di cui all’art. 2424 del Codice Civile, a seguito di eventuali e/o sopravvenuti mutamenti dei criteri di redazione, revisione e riclassificazione del Bilancio.

“Patrimonio Netto” indica il totale della voce di patrimonio netto, con riferimento ai dati di Bilancio.

“EBITDA” indica la somma algebrica dei seguenti elementi desumibili sulla base dello schema di conto economico del Bilancio, ai sensi dell’art. 2425 del Codice Civile:

- (i) la differenza tra il totale della voce contabile “Valore della produzione” e il totale della voce contabile “Costi della produzione” (voce A – voce B del conto economico); più
- (ii) la voce contabile “Ammortamento immobilizzazioni immateriali” (voce 10 a) del conto economico);
- (iii) la voce contabile “Ammortamento immobilizzazioni materiali” (voce 10 b) del conto economico);
- (iv) la voce contabile “Altre svalutazioni delle immobilizzazioni” (voce 10 c) del conto economico);
- (v) la voce contabile “Svalutazioni dei crediti compresi nell’attivo circolante e delle disponibilità liquide” (voce 10 d) del conto economico);
- (vi) la voce contabile “Accantonamenti per rischi” (voce 12) del conto economico); e (vii) la voce contabile “Altri accantonamenti” (voce 13) del conto economico).

“Oneri Finanziari Netti” indica, con riferimento ai dati di Bilancio, ai sensi dell’art. 2425 del Codice Civile, la differenza tra: (a) interessi e altri oneri finanziari (voce 17) del conto economico); e (b) proventi diversi dai precedenti (voce 16) d) del conto economico).

a.

ANDRIANI

Natural innovators.

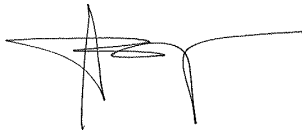
Infine, ai sensi dell'art. 12.15.4 del Regolamento del Prestito, si **comunica** l' ammontare dell'utile netto risultante dal Bilancio al 31 dicembre 2018 approvato dall' assemblea degli azionisti in data odierna:

- | | | |
|---|------|-----------|
| • Utile dell'esercizio | Euro | 4.264.324 |
| • Utile dell'esercizio liberamente distribuibile ai sensi di legge e di statuto | Euro | 4.264.324 |
| • Utile liberamente distribuibile ai sensi del Regolamento del Prestito | Euro | zero |

Gravina in Puglia, 28 giugno 2019



Dott. Michele Andriani
*Presidente del Consiglio di
Amministrazione*



Dott. Alberto Longo
Presidente del Collegio Sindacale