

Ponte San Pietro (BG), 29 luglio 2019

DICHIARAZIONE SUL COVENANT FINANZIARIO

ai sensi dell'Articolo 12(viii)(c) del regolamento del prestito obbligazionario denominato

«*Fonderie Mario Mazzucconi S.p.A. - Tasso Fisso 6,5% - 2018 / 2023*»

ISIN: IT0005320756

Ai sensi dell'Articolo 12(viii)(c) del regolamento (il "**Regolamento**") del prestito obbligazionario *Fonderie Mario Mazzucconi S.p.A. - Tasso Fisso 6,5% - 2018 / 2023*, ISIN IT0005320756, emesso da Fonderie Mario Mazzucconi S.p.A. ("**FMM**") ⁽¹⁾, si comunica che la presente lettera costituisce Dichiarazione sul *Covenant Finanziario* al fine del Regolamento.

Si comunica che, alla Data di Calcolo del 31 dicembre 2018, il *Covenant Finanziario* determinato sulla base delle risultanze del Bilancio Consolidato Maberfin ⁽²⁾ è pari a:

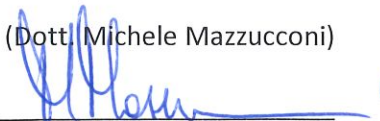
Covenant Finanziario	Valore al 31 dicembre 2018	Valore di riferimento massimo previsto dal Regolamento
PFN/EBITDA ≤	4,96	3,75

Con la presente si attesta, quindi, il mancato rispetto del *Covenant Finanziario* al 31 dicembre 2018 (prima Data di Calcolo) e, nell'allegato 1, si fornisce completa evidenza dei calcoli necessari a dimostrare tale risultanza.

Si precisa, infine, che il mancato rispetto del *Covenant Finanziario* al 31 dicembre 2018 non costituisce, in ogni caso, un Evento Rilevante ai sensi dell'Articolo 9 (iii) del Regolamento.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Dott. Michele Mazzucconi)



¹ I termini qui utilizzati e non altrimenti definiti hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel Regolamento.

² Comprensivo del consolidamento integrale della società Tekal S.p.A..



mazzucconi
FUTURE CASTING

FONDERIE MARIO MAZZUCCONI S.P.A.

Contatti societari:

Edoardo Locatelli – *Chief Financial Officer*

Tel. +39 035 4551269

Email edoardo.locatelli@mazzucconi.com

Sito internet www.mazzucconi.com



ALLEGATO 1

EBITDA GRUPPO MABERFIN al 31 dicembre 2018		Importo (unità di euro)
1.	(+) A) Valore della produzione	199.942.120
2.	(-) B) Costi della produzione	(202.307.550)
3.	(+) Canoni leasing classificati nella voce B.8) Costi della produzione per godimento di beni di terzi, nell'ipotesi che il bilancio non sia già redatto secondo i criteri di cui allo IAS n. 17 (*)	-
4.	(+) B.10) Costi della produzione ammortamenti e svalutazioni	15.586.509
5.	(+) B.12) Costi della produzione accantonamenti per rischi	100.236
6.	(+) B.13) Costi della produzione altri accantonamenti	200.000
EBITDA		13.521.315

(*) bilancio redatto secondo i criteri di cui allo IAS n.17.

PFN GRUPPO MABERFIN al 31 dicembre 2018		Importo (unità di euro)
a.	(+) D.1) Obbligazioni (escluse quelle sottoscritte dai soci)	14.514.853
b.	(+) D.2) Obbligazioni convertibili (escluse quelle sottoscritte dai soci)	-
c.	(+) D.3) Debiti verso soci per finanziamenti	-
d.	(+) D.4) Debiti verso banche	48.177.278
e.	(+) D.5) Debiti verso altri finanziatori	9.488.478
f.	(+) D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito	2.434.884
g.	(+) D.10) Debiti <i>finanziari</i> verso imprese collegate	-
h.	(+) D.14) Altri debiti relativi all'acquisto di partecipazioni, per il solo importo non ancora pagato (**)	-
i.	(-) C.III 6) altri titoli	-
J.	(-) C.IV disponibilità liquide	(7.580.667)
k.	(-) Crediti verso società fuori perimetro di consolidamento derivanti da finanziamenti erogati verso tali società	-
PFN		67.034.826

(**) tale importo, conformemente a quanto disposto dall'OIC 19, è stato classificato nella voce D.5) Debiti verso altri finanziatori.