

DICHIARAZIONE SUI COVENANT

ai sensi dell'art. 12 del Regolamento del Prestito «FLORIAN S.P.A. – 3,8% 2017- 2023»

Facciamo riferimento al seguente Prestito Obbligazionario emesso da Florian S.p.A.:

- FLORIAN S.P.A. – 3,8% 2017- 2023 di nominali Euro 10.000.000 incrementabili fino ad Euro 15.000.000 con ISIN IT0005317067

I termini impiegati in lettera maiuscola e non altrimenti definiti hanno il significato di cui al Regolamento del Prestito.

La presente lettera costituisce Dichiarazione sui Covenant ai fini del suddetto Regolamento del Prestito. Si conferma che alla Data di Calcolo del 31 dicembre 2022, i seguenti Covenant Finanziari determinati sulla base delle risultanze del Bilancio Consolidato annuale redatto per il primo esercizio secondo i principi contabile internazionali IAS/IFRS sono pari a:

COVENANT FINANZIARI	VALORE	VALORE DI RIFERIMENTO MASSIMO
Rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e Patrimonio Netto	0,75	2,50
Rapporto tra Posizione Finanziaria Netta ed EBITDA	1,61	5,00

Con la presente si attesta quindi il **rispetto di entrambi i covenant finanziari da parte dell'Emittente.**

Valori al 31 Dicembre 2022 relativi all'Emittente Florian S.p.A.:

- **EBITDA:** Euro 43.792.223=
- **Posizione Finanziaria Netta:** Euro 70.624.607=
- **Patrimonio Netto:** Euro 94.169.293=

Definizioni utilizzate:

“**EBITDA**” indica, in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del Consolidato, la somma algebrica delle seguenti voci:

- (+) Risultato operativo netto; più
- (+) Ammortamenti e svalutazioni; più
- (+) Altri accantonamenti (inclusi tra gli “Altri costi operativi”)

“**Posizione Finanziaria Netta**” o “**PFN**” indica, in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del Consolidato, la somma algebrica delle seguenti voci:

- (+) Prestiti e finanziamenti non correnti;
- (+) Prestiti e finanziamenti correnti;
- (-) Disponibilità liquide e depositi a breve.

“**Patrimonio Netto o PN**” indica, in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del Consolidato, l’ammontare del “Patrimonio netto”, comprensivo di tutte le sue voci.

Riese Pio X, 29 giugno 2023

Florian S.p.A.

[F.to Florian Elvio]

Presidente del Consiglio di Amministrazione