

ATTESTAZIONE DI CONFORMITÀ

Egregi Signori,

con riferimento agli articoli 7 e 11 del Regolamento del Prestito (di seguito anche il "Regolamento"), la presente lettera costituisce l'Attestazione di Conformità del rispetto dei Parametri Finanziari, così come definiti all'articolo 11 (vii) del Regolamento, ovvero:

- $PFN/PN \leq 2$
- $PFN/EBITDA \leq 3,5$

Confermiamo che alla Data di Calcolo del 31 dicembre 2016 dai dati emergenti dal Bilancio Consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016:

- (a) Posizione Finanziaria Netta (PFN): **Euro 50.355 migliaia;**
- (b) EBITDA: **Euro 19.029 migliaia;**
- (c) Patrimonio Netto Consolidato (PN): **Euro 95.499 migliaia;**

pertanto:

- (i) PFN/PN è pari a **0,5;**
- (ii) PFN/EBITDA è pari a **2,6;**

Alla luce di quanto sopra descritto, confermiamo che i suddetti Parametri Finanziari devono ritenersi conformi ai valori richiesti ai sensi del Regolamento.

Milano, 26 giugno 2017

L'Amministratore Unico

Ing. Vittorio Civitillo

Industrial S.p.A.

Presidente del Collegio Sindacale

Dott. Luciano Bloisi

Industrial S.p.A.

INDUSTRIAL S.p.A. – Società con unico socio

Sede Legale: Via Pietro Verri 8 Milano

Partita IVA, Codice Fiscale e n. Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 03962030619 – n. iscrizione R.E.A. MI - 2051443

Capitale Sociale € 2.000.000 interamente versato

Tel. +39 0823 786235 - Fax +39 0823 543828 – PEC: industrial1@legalmail.it