



Rivoli, 14 luglio 2022

**Oggetto: Contratto di sottoscrizione dei Titoli denominato:  
"Asja Ambiente Italia S.p.A. – 6,90% - 2023"  
Dichiarazione sui Covenant**

Con riferimento a quanto previsto dall'art. 7 "Interessi" e dall'art. 12 "Impegni dell'Emittente", con la presente si comunicano i seguenti Covenant Finanziari riferiti all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021:

**(a) Rapporto PFN/PN**

- Sulla base dei dati contabili della Situazione Economica e Patrimoniale al 31 dicembre 2021, il rapporto di cui sopra è pari a 0,95 (zero virgola novantacinque), inferiore al limite di 3,0 previsto contrattualmente;

**(b) Rapporto PFN/Ebitda**

- Sulla base dei dati contabili della Situazione Economica e Patrimoniale al 31 dicembre 2021, il rapporto di cui sopra è pari a 3,94 (tre virgola novantaquattro), inferiore al limite di 8,0 previsto contrattualmente;

**(c) PFN**

- Sulla base dei dati contabili della Situazione Economica e Patrimoniale al 31 dicembre 2021, la PFN è pari a 102 (centodieci) milioni di euro, inferiore al limite di 250 milioni di euro previsto contrattualmente.

Evidenziamo di seguito il dettaglio delle voci di calcolo:

Posizione Finanziaria Netta (PFN) = 102.426.293 euro

<b>PFN</b>	<b>102.426.293</b>
- (+) D.1) obbligazioni ordinarie;	5.040.000
- (+) D 2) obbligazioni convertibili;	-
- (+) D 3) debiti verso soci per finanziamenti, esclusi quelli interamente subordinati per capitale e interessi;	-
- (+) D 4) debiti verso banche;	75.594.895
- (+) D 5) debiti verso altri finanziatori;	47.023.107
- (+) mark to market derivante da operazioni in derivati di tasso/cambio;	2.145.784
- (-) attività finanziarie prontamente liquidabili ed investment grade	15.599.331
- (-) C IV Disponibilità liquida cassa;	11.778.162



Patrimonio Netto (PN) = 108.327.531 euro

<b>PATR.NETTO</b>	<b>108.327.531</b>
"Patrimonio Netto o PN" indica la somma algebrica delle seguenti voci desunte dal Consolidato: "Capitale sociale", "Riserva legale", "Riserva soprapprezzo azioni", "Riserva statutaria", "Riserva di traduzione", "Altre Riserve", "Utili", Debito verso soci per finanziamenti e l'"Utile del Periodo" sulla base della situazione patrimoniale - finanziaria dell'Emittente, predisposta in conformità ai principi contabili nazionali italiani, con espressa sterilizzazione dell'effetto della componente "riserva di conversione" dal calcolo del PN.	108.327.531

Ebitda = 26.028.808 euro

<b>EBITDA</b>	<b>26.028.808</b>
"EBITDA" indica il Risultato Operativo al lordo degli Ammortamenti e Svalutazioni (Voce B – 10) del conto economico corrispondente alla voce dell'articolo 2425 del codice civile), riclassificato in modo da contenere i ricavi da plusvalenze, sulla base dello schema di conto economico del Consolidato	26.028.808

L'occasione è gradita per porgere cordiali saluti.

**ASJA AMBIENTE ITALIA S.p.A.**

Nome: Guido Corbò  
Titolo: Consigliere Delegato