

DICHIARAZIONE SUI PARAMETRI

In riferimento Prestito Obbligazionario non convertibile denominato "Wolftank Systems S.p.A. 5% 2016 – 2021" Codice ISIN IT0005222218 si riportano di seguito i covenant finanziari calcolati sulla base dei dati di bilancio chiuso al 31/12/2018:

COVENANT 2018

| | |
|----------------------|--------------|
| PFN | 6.431.906,21 |
| PN | -76.934,82 |
| EBITDA | 337.130,41 |
| ONERI FINANZIARI | 582.697,64 |
| PRESTITO SUBORDINATO | 1.921.773,79 |

COVENANT 2017

| | Calcolato | | Limiti |
|---------------------------------|-----------|---|--------|
| PFN/EBITDA | 19,08 | ≤ | 5,00 |
| EBITDA/ONERI FINANZIARI | 0,58 | ≥ | 2,00 |
| PFN/(PN + PRESTITO SUBORDINATO) | 3,49 | ≤ | 3,00 |

Ne deriva quindi che la società non è stata in grado di ripristinare il rispetto dei Covenant nel 2018. Pertanto il tasso della cedola rimane fissato al 5,5% come da Regolamento del Prestito Obbligazionario.

L'assemblea degli obbligazionisti del prestito di cui sopra ha deliberato in data 28 marzo 2019 di concedere il waiver in riferimento agli obblighi previsti in caso di sfioramento e non ripristino dei parametri da regolamento. Il rispettivo verbale è stato redatto presso lo Studio Notarile Villa di Bolzano. Vedasi anche il documento "comunicato stampa del 10-4-2019" pubblicato sul sito www.wolftank.com.

Bolzano, 9 maggio 2019

Wolftank Systems S.p.A.


 Damiano Ratti
 Presidente del Consiglio di Amministratore