



Ai portatori delle obbligazioni «F.LLI DE CECCO DI FILIPPO – FARA SAN MARTINO – S.P.A. Tasso Fisso 2018-2024» - CODICE ISIN IT0005352908

Oggetto: comunicazione ai sensi del punto 14 (Informazioni relative alle obbligazioni) dell'articolo 13 (Impegni dell'Emittente) del regolamento del prestito obbligazionario denominato «F.LLI DE CECCO DI FILIPPO – FARA SAN MARTINO – S.P.A. Tasso Fisso 2018-2024» - CODICE ISIN IT0005352908

Egregi Signori,

facciamo riferimento al prestito obbligazionario denominato «F.LLI DE CECCO DI FILIPPO – FARA SAN MARTINO – S.P.A. Tasso Fisso 2018-2024» (CODICE ISIN IT0005352908) per un importo nominale di complessivi € 21.000.000,00 (Ventuno milioni/00) (Il “**Prestito Obbligazionario**”) emesso in data 29/11/2018 dalla F.lli De Cecco di Filippo Fara San Martino S.p.A. (l’**Emittente**).

Tutti i termini non altrimenti definiti all'interno della presente comunicazione avranno il significato agli stessi attribuito all'interno del Regolamento del Prestito disponibile sul sito web dell'Emittente al seguente indirizzo: www.dececco.it.

Premesso che:

- l'art. 13 (*Impegni dell'Emittente*) del Regolamento del Prestito al punto iii) prevede, tra l'altro che, entro 5 (cinque) Giorni Lavorativi dal perfezionamento di una distribuzione di Patrimonio Netto l'obbligo da parte dell'Emittente di comunicare agli Obbligazionisti e al Rappresentante Comune, ove nominato, la Dichiarazione Pro-Forma sui Covenants Finanziari;
- nelle definizioni del Regolamento del Prestito si legge che la “Dichiarazione Pro-Forma sui Covenants Finanziari” indica, a seguito del perfezionamento, tra l'altro, di una distribuzione di Patrimonio Netto, la dichiarazione che attesti il rispetto ovvero il mancato rispetto dei Covenant Finanziari Pro-Forma alla relativa Data di Verifica Rilevante;
- nelle stesse definizioni si legge che il termine “Covenants Finanziari Pro-Forma” indica il ricalcolo dei Covenants Finanziari dell'ultima Dichiarazione sui Covenants Finanziari disponibile, tenendo conto degli effetti di tutte le operazioni intervenute nel corso del periodo ivi incluse delle distribuzioni di Patrimonio Netto;
- il termine “Data di Verifica Rilevante” indica la data in cui si sia perfezionata, tra l'altro, una distribuzione di Patrimonio Netto;

con la presente Vi comunichiamo che:

F.lli DE CECCO di Filippo FARA S. MARTINO S.p.A.

Via F. De Cecco - 66015 FARA SAN MARTINO (CH) Tel. 0872 986.1 - Fax 0872 980426

Uffici Commerciali – Via G. Misticoni 5 – 65127 Pescara – ITALY – Tel. 085.45486.1 - FAX 085.45486385

C.F. e P.IVA 00628450694 – Capitale Sociale € 13.944.960,00 i.v.

www.dececco.it – dececco@dececco.it



- nel corso del I° semestre 2019 è stata effettuata una distribuzione di Patrimonio Netto a favore della nostra intera compagine societaria (la “**Distribuzione**”) per l’importo di 10€ mln.
- ai sensi dell’articolo 13, punto (iii) l’Emittente non ha provveduto a comunicare agli Obbligazionisti la Dichiarazione Pro-Forma sui Covenants Finanziari a seguito della Distribuzione di Patrimonio Netto, secondo le tempistiche previste dal Regolamento del Prestito, ovvero entro cinque giorni lavorativi;
- a seguito della suddetta distribuzione di Patrimonio Netto, il valore del Covenant Finanziario Pro-Forma PFN/PN, calcolato così come previsto ai sensi del Regolamento del Prestito, è risultato maggiore rispetto al valore soglia del covenant stabilito generando di fatto un mancato rispetto del Covenant Finanziario Pro Forma

Covenant Finanziario	2019 soglia prevista	Dicembre 2018	Maggio 2019 Pro-Forma
PFN/PN	1,5x	1,34	1,52

Pertanto, siamo a richiedervi di non considerare la violazione del covenant finanziario Pro-Forma (PFN/PN) quale evento rilevante e pertanto di non procedere, come da Vostra facoltà, all’esercizio di Richiesta di Rimborso Anticipato.

La mancata comunicazione agli Obbligazionisti della Dichiarazione sui Covenants Pro-Forma nonché il superamento del Covenant Pro-Forma PFN/PN deriva da un errore operativo nella gestione di un particolare *covenant* non presente in altri contratti di finanziamento di cui l’Emittente sia stata o sia attualmente parte. A tale errore è stato già posto rimedio mediante l’adozione di specifici presidi tali da garantire, qualora si ripresentino ipotesi di distribuzione di Patrimonio Netto ovvero di perfezionamento di Operazioni Straordinarie Consentite (che richiedano l’invio della Dichiarazione sui Covenants Pro-Forma), di adempiere alle previsioni del Regolamento del Prestito.

Relativamente al rispetto dei Covenant finanziari, riteniamo che gli stessi, alla data del 31 dicembre 2019, siano ragionevolmente in linea con le previsioni di Business Plan a suo tempo consegnatovi.

Vi confermiamo, nel contempo, il rispetto di tutte le clausole contrattuali da applicare successivamente a tale data.

Fara San Martino, 07 Gennaio 2020

F.lli DE CECCO di Filippo FARA S. MARTINO S.p.A.

Via F. De Cecco - 66015 FARA SAN MARTINO (CH) Tel. 0872 986.1 - Fax 0872 980426

Uffici Commerciali – Via G. Misticoni 5 – 65127 Pescara – ITALY –Tel. 085.45486.1- FAX 085.45486385

C.F. e P.IVA 00628450694 – Capitale Sociale € 13.944.960,00 i.v.

www.dececco.it – dececco@dececco.it