



DICHIARAZIONE SUI PARAMETRI

ai sensi dell'Articolo 12(vi) del Regolamento del Prestito

Quinto Vicentino, 10 Settembre 2018

Facciamo riferimento al Prestito attualmente denominato «**UBC S.p.A. Tasso Misto 2016-2024**» (precedentemente denominato: "UBC S.p.A. 5% 2016-2022") per importo nominale complessivo di Euro 6.000.000 (sei milioni) identificato con il **CODICE ISIN IT0005210981** ed emesso in data 4 agosto 2016.

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

La presente lettera costituisce Dichiarazione sui Parametri ai fini del Regolamento del Prestito "UBC S.p.A. 5% 2016-2022", nella versione ante modifiche apportate in occasione dell'assemblea degli obbligazionisti del 27/07/2018; si evidenzia, inoltre, che in tal sede l'assemblea degli obbligazionisti ha preso atto del mancato rispetto dei parametri finanziari ed ha deliberato in merito alla proposta di modifica del Regolamento del prestito al fine di evitare il verificarsi di un Evento rilevante ai sensi dell'art. 9 (Rimborso anticipato a favore degli Obbligazionisti) dello Stesso.

Si conferma che, alla Data di Valutazione del 31 dicembre 2017, i seguenti parametri finanziari, come previsti dalla originaria versione del Regolamento del Prestito, in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato annuale sono pari a:

| PARAMETRI FINANZIARI | valore | valore di riferimento |
|----------------------------|------------|-----------------------|
| PFN / PN: | 3,1 | ≤ 2,0 |
| PFN / EBITDA: | 5,1 | ≤ 2,0 |
| EBITDA / Oneri Finanziari: | 5,7 | ≥ 6,4 |

Con la presente si attesta quindi il mancato rispetto dei Parametri Finanziari e nel proseguo si dà evidenza completa dei calcoli necessari a dimostrare tale risultanza.

"EBITDA" pari a € 2.199.980 in relazione al Gruppo, e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato, è così composto:

- (+) A) il valore della produzione;
- (-) B) i costi della produzione;
- (+) gli ammortamenti e svalutazioni di cui al numero 10) della lettera B), con riferimento esclusivamente alle:

U.B.C. United Brands Company S.p.A.

Via Strada Postumia, 9 – 36050 Quinto Vicentino (VI) Italia – T.+39 0444 1788 101 – F.+39 0444 1788102 – info@ubcspa.com - C.F./P.IVA 03541050245 – R.E.A. VI 333819 – Cap. Soc. € 1.500.000 i.v.



- a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali;
- b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali;
- c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni;
- d) svalutazioni crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide;
- (+) B12 Accantonamenti per rischi;
- (+) B13 Altri accantonamenti.

“**Oneri Finanziari**” pari a € 384.451 in relazione al Gruppo, e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato, è così composto:

- (+) C) 17, interessi e altri oneri finanziari;
- (+) C) 17-bis, perdite nette su cambi;
- (-) C) 16, altri proventi finanziari;
- (+) oneri finanziari derivanti dai contratti di leasing calcolati secondo il principio contabile internazionale IAS n. 17 ove non già inclusi nelle voci di cui sopra.

“**Patrimonio Netto**” pari a € 3.579.563 in relazione al Gruppo, e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato, è così composto:

1. voci iscritte nello Stato Patrimoniale di cui all'articolo 2424 del Codice Civile:

- (+) A) I) Capitale (al netto della quota non ancora versata);
- (+) A) II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni;
- (+) A) III) Riserve di rivalutazione;
- (+) A) IV) Riserva legale;
- (+) A) V) Riserve statutarie;
- (+) A) VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio, nella misura in cui risulti disponibile;
- (+) A) VII) Altre riserve, distintamente indicate;
- (+) A) IX) utili (perdita) dell'esercizio (al netto di eventuali dividendi e/o riserve per cui è stata deliberata la distribuzione);
- (+) D) II) obbligazioni convertibili;
- (+) D) III) debiti verso soci per finanziamenti (solo con riferimento ai finanziamenti soci subordinati e postergati al rimborso del Prestito ed ivi inclusi i relativi interessi capitalizzati); e

2. altre voci:

- capitale, riserve e utili di pertinenza di terzi, come identificati nel bilancio di esercizio alla voce “*Patrimonio netto di competenza di terzi*”.

“**Posizione Finanziaria Netta**” pari a € 11.151.490 indica, in relazione al Gruppo, e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato, la somma algebrica complessiva di:

1. Voci iscritte nel Passivo (lettera D) dello Stato Patrimoniale di cui all'articolo 2424 del Codice Civile:

- (+) 1 – Obbligazioni;
- (+) 2 – Obbligazioni convertibili;

U.B.C. United Brands Company S.p.A.

Via Strada Postumia, 9 – 36050 Quinto Vicentino (VI) Italia – T.+39 0444 1788 101 – F.+39 0444 1788102 – info@ubcspa.com - C.F./P.IVA 03541050245 – R.E.A. VI 333819 – Cap. Soc. € 1.500.000 i.v.



- (+) 3 – Debiti verso soci per finanziamenti;
- (+) 4 – Debiti verso banche (ivi inclusi i crediti ceduti pro solvendo a banche e/o a società di factoring, le anticipazioni bancarie);
- (+) 5 – Debiti verso altri finanziatori;
- (+) 7 – Debiti verso fornitori scaduti da oltre 180 giorni;
- (+) 8 – Debiti rappresentati da titoli di credito (per la quota parte di natura finanziaria);
- (+) 9 – Debiti verso imprese controllate (sono da includersi nel calcolo esclusivamente le componenti di natura finanziaria);
- (+) 10 – Debiti verso imprese collegate (sono da includersi nel calcolo esclusivamente le componenti di natura finanziaria);
- (+) 11 – Debiti verso controllanti (sono da includersi nel calcolo esclusivamente le componenti di natura finanziaria);
- (+) 12 – Debiti tributari, limitatamente alle posizioni scadute e/o rateizzate;
- (+) 14 – Altri debiti (sono da includersi nel calcolo esclusivamente le componenti di natura finanziaria).

Rimane esclusa dalle precedenti voci qualsiasi forma di finanziamento soci nella misura in cui siano subordinati e postergati all'integrale rimborso del Prestito.

2. Voci iscritte nell'Attivo (lettera C) dello Stato Patrimoniale di cui all'art. 2424 Cod.Civ.:

- (-) III 6) – Altri titoli (purché trattati su mercati regolamentati), restando inteso che in caso di titoli aventi una durata originaria superiore ad 1 (uno) anno, sono da includersi nel calcolo solo titoli di stato;
- (-) IV – Disponibilità liquide (quali depositi bancari e postali, assegni, denaro e valori in cassa);

3. (+) I debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni di leasing in essere (calcolato secondo il principio contabile internazionale IAS 17) ove non già inclusi nelle voci di cui sopra;

4. (-) Crediti verso società fuori perimetro di consolidamento derivanti da finanziamenti erogati dall'Emittente verso tali società, non postergati e non subordinati ad altri debiti finanziari delle relative società finanziate.

Per ulteriori informazioni gli investitori possono rivolgersi al seguente contatto:

Investor Relations: Fabio Cenzato

Fax: +39 0444 1788102

Mail: fabio.cenzato@ubcspa.com

PER IL COLLEGIO SINDACALE
IL PRESIDENTE

27 SETTEMBRE 2018

Paolo Tessarin, Legale Rappresentante

U.B.C. United Brands Company S.p.A.

Via Strada Postumia, 9 – 36050 Quinto Vicentino (VI) Italia – T.+39 0444 1788 101 – F.+39 0444 1788102 – info@ubcspa.com - C.F./P.IVA 03541050245 – R.E.A. VI 333819 – Cap. Soc. € 1.500.000 i.v.