

Dichiarazione sui Parametri

Ai sensi dell'Articolo 12 del Regolamento del Prestito

Facciamo riferimento al Prestito denominato "Sipcam S.p.A. 6,50% 2014 -2019" per l'importo nominale complessivo si Euro 15.000.000,00. Identificato con il codice ISIN:IT0005054173 ed emesso in data 30 Settembre 2014.

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.

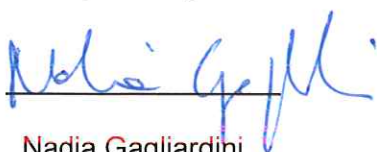
Si conferma che, alla data di valutazione del 31 Dicembre 2017, i seguenti parametri finanziari in relazione al Gruppo e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato annuale sono pari a:

Interest Coverage Ratio	3,11	$\geq 1,4$
Leverage Ratio	0,59	$\leq 1,6$
Rapporto tra l'indebitamento Finanziario Netto e l'EBITDA	1,86	$\leq 5,2$

Con la presente si attesta quindi il rispetto dei Parametri finanziari e nel proseguo di da evidenzacompleta dei calcoli necessari a dimostrare tale risultanza (Allegato1).

Pero, 28 Giugno 2018

Sipcam S.p.A.



Nadia Gagliardini
Presidente

(Allegato A)



SIPCAM

SIPCAM S.p.A. - Consolidato

Anno
2017

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

D) DEBITI:	100.908.911
1) Obbligazioni	4.000.000
2) Obbligazioni Convertibili	
3) Debiti verso soci per finanziamento	
4) debiti verso Banche	88.265.818
5) Debiti verso altri Finanziatori	8.643.093
8) Debiti rappresentati da titoli di credito (per la quota parte di natura finanziaria)	
9) Debiti netti verso imprese controllate (di natura finanziaria)	
10) Debiti netti verso imprese collegate (di natura finanziaria)	
11) Debiti netti verso Controllanti (di natura finanziaria)	
14) altri Debiti (di natura finanziaria)	
III) Altri Titoli	294.771
IV) Disponibilita' liquide	28.574.946
C) Oneri Finanziari Netti	12.458.180
(+) 17) Interessi ed altri oneri finanziari	11.329.434
(+ 17 bis) Perdite nette su cambi	1.158.436
(-) 16) Altri proventi Finanziari	29.690

TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	72.039.194
---	-------------------

MEZZI PROPRI	122.792.305
---------------------	--------------------

(+) A) Passivo	122.792.305
(-) A) Attivo	-
(-) B III.4) Azioni Proprie	-
(-) C III.5) Azioni Proprie	-
(+) Finanziamento Soci	-

EBITDA	38.781.535
---------------	-------------------

(+) A) Valore della Produzione	320.354.196
(-) B) Costi della produzione	(290.025.054)
(+) Costi delle produzioni di per godimento di beni di terzi - 8) lettera B)	-
(+) Ammortamenti e svalutazioni	
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.566.785
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.885.608
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-

INTEREST COVERED RATIO - UGUALE O MAGGIORE A 1,4	3,11
---	-------------

LEVERAGE RATIO - UGUALE O INFERIORE A 1,6	0,59
--	-------------

PFN / EBITDA - UGUALE O INFERIORE A 5,2	1,86
--	-------------

SIPCAM S.p.A.
 Direzione e Uffici:
 Via Sempione,195
 20016 Pero (MI) Italia
 Tel. +39 02.35.378.400
 Fax +39 02.33.90.275
www.sipcam-oxon.com

Stabilimenti:
 Via Vittorio Veneto, 81
 26857 Salerano sul Lambro (LO)
 Italia
 Tel. +39 0371.5961
 Fax +39 0371.71408

Via San Colombano 81/A
 26900 Lodi (LO)
 Italia
 Tel. +39 0371.5971
 Fax +39 0371.438684

Sede Legale :
 Via Carroccio,8
 20123 Milano Italia
 Società per Azioni
 Capitale Sociale
 € 9.930.000,00 – i.v.
sipcamspa@legalmail.it

Registro imprese di Milano e
 Codice Fiscale n.00777490152
 R.E.A.Milano n. 343650
 C:F./P.IVA IT 00777490152
 Cod. Aut. produzione e commercio
 vegetali: 03/0137 del 01/03/2013



UNI EN ISO 14001 SITO DI SALERANO