

WERTHER INTERNATIONAL S.p.A.

Società a socio unico soggetta a direzione e coordinamento di Leviticus Industries GMBH



SEDE LEGALE

Via F. Brunelleschi 12, 42124 CADE' (Reggio Emilia) ITALY
Tel. +3905229431 r.a.Fax +390522 941997 / 941979

SEDE AMMINISTRATIVA

Via dell'Artigianato 64, 36045 Lonigo (VI) ITALY
Tel. +39 0444 436 199 - Fax +39 0444 436 208
Reg. Impr. / C.F. e P.IVA IT 00419090352 - N.Mecc.R.E.001920
R.E.A. RE 129549 -Capitale sociale i.v. Euro 3.609.000,00

CONTRACTUAL TERMS **(di seguito anche "Appendice")**

Appendice Numero 1 **al Documento Informativo dell'Emittente di Minibond WERTHER INTERNATIONAL S.p.A.** **riferita al Programma Minibond Short Term Revolving 2018 - 2019**

La presente Appendice è contraddistinta dal numero 1.

L'appendice integra le informazioni presenti sul Documento Informativo e fornisce le informazioni di dettaglio della singola Emissione (nell'ambito del Programma) cui l'Appendice stessa si riferisce.

L'Appendice costituisce di tempo in tempo parte integrante ed essenziale del Documento Informativo.

Gli strumenti di cui alla presente Appendice sono Titoli di Debito ("Minibond Short Term") emessi ai sensi dei DD.LL. 83/12, 179/12, 145/13, 91/14 e l.m.i..

Gli strumenti di cui alla presente Appendice non sono stati registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti del 1933, e s.m.i., (il Securities Act) e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a, o per conto di, o a beneficio di soggetti Statunitensi.

L'Appendice non deve essere mai considerata ed analizzata separatamente dal Documento Informativo cui si riferisce e del quale costituisce parte integrante ed essenziale. Gli investitori legittimati devono sempre prendere visione del Documento Informativo prima di analizzare l'Appendice. In assenza di modificazioni/integrazioni del Documento Informativo tale Documento è da intendersi pienamente efficace nel suo contenuto originario ed integra le informazioni della presente Appendice alla data dell'Emissione cui l'Appendice stessa si riferisce.

1.1. Caratteristiche dell'Emissione

Emittente	WERTHER INTERNATIONAL S.p.A.
Denominazione dello strumento	Minibond Short Term Werther International S.p.A. 4,2% - 31.10.2019 Callable
Codice ISIN	IT0005357105
Clearing and Settlement System	Monte Titoli S.p.A.
Banca di Regolamento	BNP Paribas
Intermediario Collocatore	Directa S.I.M. p.A.
Valuta	Euro (€)
Valore Nominale	500.000 (cinquecentomila)
Valore Nominale Sottoscritto ed Emesso	€ 100.000 (centomila)
Valore Nominale Unitario	50.000 (cinquantamila)
Numero massimo di Titoli	10 (dieci)
Primo Periodo di Offerta	Dal 10.12.2018 al 09.01.2019
Data di Emissione	11.01.2019
Prezzo di Emissione	100%
Data di Godimento	11.01.2019
Secondo Periodo di Offerta	Dal 14.01.2019 al 28.02.2019

Prezzo di Emissione Secondo Periodo di Offerta	100% maggiorato dei dietimi di interesse maturati dalla Data di Godimento alla relativa Data di Regolamento										
Tasso di Interesse	4,2% (quattro/2 percento) fisso lordo semplice su base annua										
Base Di Calcolo	Actual/360										
Data di Scadenza	31.10.2019										
Durata (gg)	293										
Prezzo di rimborso alla naturale scadenza	100%										
Data di Pagamento	31.10.2019										
GARANZIA	Non applicabile										
OPZIONE CALL	Applicabile <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">IN CASO DI RIMBORSO ANTICIPATO</th> </tr> <tr> <th>DATA DEL RIMBORSO</th> <th>PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>31/07/2019</td> <td>100,03</td> </tr> <tr> <td>31/08/2019</td> <td>100,02</td> </tr> <tr> <td>30/09/2019</td> <td>100,01</td> </tr> </tbody> </table>	IN CASO DI RIMBORSO ANTICIPATO		DATA DEL RIMBORSO	PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA	31/07/2019	100,03	31/08/2019	100,02	30/09/2019	100,01
IN CASO DI RIMBORSO ANTICIPATO											
DATA DEL RIMBORSO	PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA										
31/07/2019	100,03										
31/08/2019	100,02										
30/09/2019	100,01										
OPZIONE PUT	Applicabile										
Parametro Finanziario	Non applicabile										

1.2. Eventi recenti sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente

Non applicabile

1.3. Aggiornamento relativo alle informazioni economico-patrimoniali-finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria, i profitti e le perdite, e gli impegni dell'Emittente

	30.06.2018
FATTURATO	30.784.192
EBITDA	3.078.567
EBIT	2.357.667
CCN FINANZIARIO	10.898.564
CCN Operativo	33.088.980
PFN	35.092.323

1.4. Finalità dell'emissione

I Minibond verranno emessi nell'ambito di un'attività ordinaria di provvista da parte dell'Emittente da utilizzare per sostenere lo sviluppo strutturale del capitale circolante che ha natura di buona qualità in virtù dei contratti ormai consolidati strutturati dall'Emittente (e che sono a disposizione degli investitori, in versione criptata per evidenti motivi di Privacy e di riservatezza aziendale, dietro semplice richiesta scritta all'azienda Emittente a mezzo lettera raccomandata, fino al trentesimo giorno successivo al rimborso di ciascuna emissione).

I crediti indicati nell'attivo circolante richiamati nel presente paragrafo sono da considerarsi una mera indicazione finalizzata a rendere conto della composizione dell'attivo circolante e non possono in alcun modo essere considerati vincolati e/o posti a garanzia del puntuale adempimento degli obblighi derivanti dall'emissione dei Minibond di cui al presente Documento, tuttavia l'Emittente ha ritenuto opportuno fornire agli investitori un'indicazione chiara della qualità dei crediti ricompresi nel proprio attivo circolante.

L'Emittente produce in tabella una situazione relativa al ciclo del circolante per rendere più chiara l'esigenza di funding-gap.

SCADENZA PAGAMENTI	TIPOLOGIA CONTRATTO	IMPORTO (€)
apr-19	Ordine da cliente	150.000
mag-19	Ordine da cliente	150.000
giu-19	Ordine da cliente	190.000
lug-19	Ordine da cliente	100.000
ago-19	Ordine da cliente	110.000
TOTALE		700.000

Tabella 1 - Dettaglio Crediti

Contestualmente l'azienda Emittente dichiara che non utilizzerà interamente tali crediti per ottenere anticipazioni bancarie, né li cederà interamente a terzi, pur non esistendo su tali crediti vincoli e/o privilegi costituenti collateral a supporto della presente emissione di Minibond.

Disclaimer

Le informazioni contenute nel presente documento e nella corrispondente sezione del sito web sono rivolte ai soli Investitori Professionali e sono accessibili solamente con previa dichiarazione di lettura e accettazione dell'informativa di seguito riportata; accedendo all'Appendice e/o all'apposita sezione del sito web di WERTHER INTERNATIONAL S.p.A. si accetta di essere soggetti ai termini e alle condizioni di seguito riportati che potrebbero essere modificati e/o aggiornati in qualunque momento e senza preavviso alcuno da parte dell'Emittente e dovranno perciò essere letti integralmente ogni qualvolta venga effettuato un accesso al Documento informativo, alle sue Appendici, ed alla apposita pagina del sito dell'Emittente [sito internet].

Il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice, che ne costituisce parte integrante ed essenziale, rappresentano inter alia il documento di ammissione sul sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - segmento professionale ExtraMOT PRO, dei Titoli di Debito emessi da WERTHER INTERNATIONAL S.p.A. e sono stati redatti ai sensi del Regolamento ExtraMOT ("Regolamento ExtraMOT").

Il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice, non prevedono che siano forniti né dall'Emittente, né dal suo Advisor e co-advisor, né dal Coordinatore di Processo, né dalla Banca di Regolamento, servizi di consulenza al riguardo né costituiscono un parere professionale su aspetti finanziari, legali o fiscali, né le previsioni ivi contenute sono volte a costituire un'attestazione che la strutturazione delle operazioni previste negli stessi potrebbero essere profittevoli o appropriate per i destinatari dei rispettivi Documenti. Il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice e le informazioni in essi contenute non possono costituire una base informativa e valutativa finalizzata in qualunque modo alla sollecitazione del mercato. In particolare il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice e le informazioni in essi contenute non costituiscono (i) un'offerta al pubblico di strumenti finanziari ai sensi degli artt. 94 e ss. del Decreto Legislativo 24/02/1998 n°58 ("Testo Unico della Finanza" o "TUF") e dei relativi regolamenti di attuazione - in particolare, tali Documenti non sono stati sottoposti all'approvazione della CONSOB, né qualunque altra autorità regolatrice competente EU/non EU ha valutato l'esattezza o l'adeguatezza delle informazioni in essi contenute; (ii) un'offerta né una sollecitazione di investimento nelle giurisdizioni dei paesi in cui tale offerta, sollecitazione o distribuzione è illegale o dove l'Emittente che proponga l'offerta o la sollecitazione non sia autorizzata a farlo, o laddove le stesse vengano proposte a parti alle quali non sia permesso essere destinatarie di tali offerte o sollecitazioni. Le informazioni contenute nel Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e nella sono diffuse, anche se realizzate via web, in applicazione del Regolamento ExtraMOT di Borsa Italiana SpA.

I Minibond della Società non possono essere offerti o venduti nel territorio degli U.S.A., nei relativi stati, dipendenze e nel District of Columbia o a persone o per conto di persone residenti U.S.A; l'Emittente non intende registrare alcuna parte di Offerta negli U.S.A. né proporre offerte pubbliche dei propri titoli negli U.S.A. Il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice e le informazioni in essi contenute anche se per il tramite della sezione del sito web dell'Emittente, sono pertanto accessibili soltanto da soggetti che non siano residenti e/o domiciliati e che comunque attualmente non si trovino negli U.S.A., Australia, Giappone, Canada o in qualsiasi altro Paese in cui la diffusione del Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e della stessa Appendice e le informazioni in essi contenute richiedano l'approvazione delle competenti Autorità locali o siano in violazione di norme o regolamenti locali; con il termine di persone residenti U.S.A. si fa riferimento a quanto definito nel Regulation S del U.S. Securities Act of 1933 ("Securities Act"), in mancanza di registrazione o di esenzione da registrazione in base al Securities Act. Alle persone residenti U.S.A. è preclusa ogni possibilità di accesso, memorizzazione, divulgazione e/o salvataggio temporanei e duraturi del Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e della stessa Appendice e le informazioni in essi contenute e di ogni altra informazione contenuta nei citati documenti ed anche nell'apposita sezione del sito web dell'Emittente.

Per poter accedere all'investimento, ricevere il presente Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice e le informazioni in essi contenute e accedere alla corrispondente sezione del sito web dell'Emittente, nonché alle informazioni ivi contenute, l'investitore deve preventivamente dichiarare, sotto la sua piena responsabilità, di avere letto la presente avvertenza e confermare di non essere residente e/o domiciliato né di essere negli Stati Uniti d'America, in Australia, Giappone, in Canada o negli Altri Paesi e di non essere una "U.S. Person" come definita nel Securities Act.

