

TitanMet S.p.A.

COMUNICATO STAMPA

▪ **Approvata la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020**

Milano, 28 settembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di TitanMet S.p.A. (di seguito “TitanMet” o la “Società”), riunitosi in data 28 settembre 2020, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020.

Si dà atto che nel periodo di riferimento emerge un Patrimonio Netto pari ad **euro 136.000**, a fronte di una Capitale Sociale sottoscritto di **euro 946.060,67** e che, pertanto, il capitale sociale risulta diminuito di oltre un terzo, ricorrendo la fattispecie di cui all’art. 2446, comma 2, c.c.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE DI TITANMET S.P.A.

La Società chiude il semestre con un **Risultato Netto** negativo per euro 31 migliaia, rispetto alla perdita di euro 102 migliaia al 30 giugno 2019 (l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 mostrava, invece, una perdita di euro 416 migliaia).

Il **Patrimonio Netto** presenta un saldo pari ad euro 136 migliaia (rispetto ad euro 154 migliaia al 31 dicembre 2019).

La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva per euro 32 migliaia (in diminuzione rispetto alla posizione positiva di euro 80 migliaia del 30 giugno 2019 ma in miglioramento rispetto a quella del 31 dicembre 2019, positiva per euro 2 migliaia).

TitanMet S.p.A.

Il **Conto Economico** sintetico, riclassificato dalla Società per il 30 giugno 2020, confrontato con lo stesso periodo del 2019, si presenta come segue (valori in migliaia di euro):

CONTO ECONOMICO	30/06/2020	30/06/2019	Variab
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	363,2	316,2	47,0
Ricavi da attività non ricorrenti	0,0	0,0	0,0
VALORE DELLA PROD. OPERATIVA	363,2	316,2	47,0
Costi esterni operativi	359,2	333,9	25,3
VALORE AGGIUNTO	4,1	-17,6	21,7
Costi del Personale Dipendente	0,0	0,0	0,0
MARGINE OPERATIVO LORDO	4,1	-17,6	21,7
Ammortamenti e accantonamenti	0,0	65,1	-65,1
RISULTATO OPERATIVO	4,0	-82,8	86,8
Risultato dell'area accessoria	-14,8	-19,3	4,5
EBIT NORMALIZZATO	-10,8	-102,0	91,2
Risultato dell'area straordinaria	0,0	0,0	0,0
EBIT INTEGRALE	-10,8	-102,0	91,2
Proventi e Oneri Finanziari	-0,1	-0,3	0,2
RISULTATO LORDO	-10,9	-102,4	91,4
Imposte sul reddito	19,8	0,0	19,8
RISULTATO NETTO (attività correnti)	-30,7	-102,4	71,7
Utile (perdita) su attività non correnti	0,0	0,0	0,0
RISULTATO NETTO	-30,7	-102,4	71,7

TitanMet S.p.A.

Lo **Stato Patrimoniale** sintetico, riclassificato dalla Società per il 30 giugno 2020, confrontato con il dato al 31/12/2019, si presenta come segue (valori in migliaia di euro):

IMPIEGHI	30/06/2020	31/12/2019	Variatz
1. Immobilizzazioni tecniche immateriali al netto delle svalutaz.	0,0	0,0	0,0
- F.do ammortamento	0,0	0,0	0,0
2. Immobilizzazioni tecniche materiali al netto delle svalutaz.	555,9	555,9	0,0
- F.do ammortamento	0,0	0,0	0,0
3. Immobilizzazioni finanziarie	0,0	0,0	0,0
- Partecipazioni	0,0	0,0	0,0
- Crediti a m/l termine ed altre attività finanziarie	0,0	0,0	0,0
4. Immobilizzazioni patrimoniali nette	0,0	0,0	0,0
- F.do ammortamento	0,0	0,0	0,0
Totale attivo fisso (1+2+3+4)	555,9	555,9	0,0
5. Disponibilità immobilizzate	0,0	0,0	0,0
A) Totale attivo immobilizzato (1+2+3+4+5)	555,9	555,9	0,0
6. Disponibilità non liquide immateriali	0,0	0,0	0,0
7. Magazzino immobiliare	0,0	0,0	0,0
8. Magazzino commerciale	0,0	0,0	0,0
9. Totale Magazzino (6+7+8)	0,0	0,0	0,0
10. Liquidità differite non operative	0,0	0,0	0,0
11. Liquidità differite finanziarie	280,3	294,2	-13,9
12. Liquidità differite commerciali	286,8	258,7	28,2
13. Totale liquidità differite (10+11+12)	567,1	552,8	14,2
14. Attività finanziarie	0,0	0,0	0,0
15. Liquidità immediate	31,9	1,6	30,3
16. Totale liquidità immediate (14+15)	31,9	1,6	30,3
B). Totale attivo circolante (9+13+16)	599,0	554,4	44,6
TOTALE CAPITALE INVESTITO (A+B)	1.154,8	1.110,3	44,5
17. Altre voci senza riverbero sulla liquidità			
TOTALE ATTIVO (A+B+17)	1.154,8	1.110,3	44,5

11. Crediti tributari, imposte anticipate, Crediti diversi vs. fornitori, Risconti attivi

12. Crediti vs clienti, fatture da emettere

TitanMet S.p.A.
 Corso Monforte n.
 7 20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c. da parte di
 Kyklos S.p.A.
 Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67 i.v.
 Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
 Milano00849720156 Partita IVA12592030154

TitanMet S.p.A.

FONTI	30/06/2020	31/12/2019	Variatz
1. Capitale sociale	946,1	946,1	0,0
2. Versamenti azionisti in c/capitale	11.132,4	11.132,4	0,0
3. Riserva sovrapprezzo azioni	5.704,3	5.704,3	0,0
4. Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	0,0	-12,8	12,8
5) Totale capitale versato (1+2+3-4)	17.782,8	17.770,0	12,8
6. Riserve nette	-17.616,3	-17.200,2	-416,0
7. Risultato del periodo	-30,7	-416,0	385,3
A) Patrimonio netto (5+6+7)	135,8	153,7	-17,9
7. Fondi per rischi ed oneri	18,3	18,3	0,0
8. Fondi del personale	0,0	0,0	0,0
9. Fondi accantonati (7+8)	18,3	18,3	0,0
10. Debiti finanziari a m/l termine	80,0	0,0	80,0
11. Debiti commerciali a m/l termine	0,0	0,0	0,0
12. Altri debiti a m/l termine	32,2	46,7	-14,5
13. Passività a medio-lungo termine (9+10+11+12)	130,4	64,9	65,5
14. Capitale permanente (A+13)	266,3	218,6	47,6
15. Debiti finanziari a breve termine (incluso Debiti da Cons. Fisc)	0,0	0,0	0,0
16. Debiti commerciali a breve termine	382,8	377,6	5,2
17. Debiti tributari a breve termine	297,7	281,0	16,7
18. Altri debiti a breve termine (incluso lett. E Cee)	208,0	233,2	-25,2
19. Totale passività a breve (15+16+17+18)	888,5	891,7	-3,2
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (14+19)	1.154,7	1.110,3	44,4
20. Altre voci senza esigibilità alcuna	0,0	0,0	0,0
TOTALE PASSIVO E NETTO (14+19+20)	1.154,8	1.110,3	44,5

10. Debiti oltre i 12 mesi vs. Istituti di credito, Finanziarie

12. Incluso debiti tributari oltre 12 mesi

15. Debiti entro i 12 mesi vs. Soci, Istituti di credito, Finanziarie, debiti vs controllante per consolidato fiscale

16. Debiti vs Fornitori, Fornitori fatture da ricevere, anticipi da clienti

17. Debiti tributari entro 12 mesi

18. Debiti diversi entro 12 mesi, debiti vs Ist. di Previdenza entro 12 mesi, Ratei/Risconti passivi

TitanMet S.p.A.
Corso Monforten. 7
20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c. da parte di
Kyklos S.p.A.
Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67 i.v.
Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
Milano00849720156 Partita IVA12592030154

TitanMet S.p.A.

Nella seguente tabella viene dettagliata la composizione della **Posizione Finanziaria Netta** al 30 giugno 2020 e al 30 giugno 2019 (valori in migliaia di euro):

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		
	30 giugno 2020	30 giugno 2019
<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>		
Cassa	-	-
Altre disponibilità liquide	32	80
Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
Liquidità (A) + (B) + (C)	32	80
Crediti finanziari correnti	-	-
Debiti bancari correnti	-	-
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
Altri debiti finanziari correnti	-	-
Indebitamento finanziario corrente	-	-
<i>-di cui garantito da deposito bancario e/o da pegno su azioni</i>		
Indebitamento finanziario corrente netto	32	80
Debiti bancari non correnti	-	-
Obbligazioni emesse	-	-
Altri debiti non correnti	-	-
Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	-	-
Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J)+(O)	32	80

TitanMet S.p.A.

- **Eventi significativi occorsi nel semestre**

In sede di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 l'Assemblea degli Azionisti, su proposta del Consiglio di Amministrazione - stante il perdurare della fattispecie prevista dall'art. 2446, comma 2, codice civile - ha approvato di deliberare la riduzione del capitale per un importo corrispondente alle perdite accertate, previo utilizzo interamente e preliminarmente sia della riserva sovrapprezzo azioni che della riserva soci c/versamento futuro aumento di capitale. Inoltre, l'Assemblea degli Azionisti ha delegato il Presidente del Consiglio di Amministrazione a nominare un notaio per le opportune e conseguenti modifiche statutarie.

In ottemperanza alla delega ricevuta il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea degli azionisti in sede straordinaria e con verbalizzazione notarile per il giorno 28 settembre 2020 al fine di deliberare la modifica dell'art. 5 dello statuto sociale.

Purtroppo, l'Assemblea degli azionisti convocata in data 28 settembre 2020 si è tenuta solo in seduta ordinaria a causa della inaspettata assenza per motivi di salute del notaio incaricato della verbalizzazione.

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti ha discusso il secondo punto all'ordine del giorno (Comunicazione ricevuta dal Collegio Sindacale da parte del socio qualificato Ya Global). Il Consiglio di Amministrazione, sulla base di formale denuncia pervenuta al Collegio Sindacale da parte del socio Ya Global ai sensi dell'art. 2408, codice civile, ha convocato l'assemblea per discutere i fatti censurati dal socio di minoranza Ya Global. Il collegio Sindacale, riferendo in Assemblea, ha espresso le proprie valutazioni in merito alla natura e all'utilizzo della riserva in conto futuro aumento di capitale riferibile a Ya Global. Inoltre, Il Collegio Sindacale ha auspicato che possa giungersi ad una soluzione condivisa con l'azionista YA Global, nell'interesse primario della società e del mantenimento in capo ad essa della continuità aziendale, al fine di porre termine al protrarsi del lungo periodo di "convalescenza" che tuttora persiste dopo la conclusione del concordato preventivo in continuità e che è testimoniato, inter alia, dal perdurare della vigilanza rafforzata in capo all'Emittente (intervento consultabile sul sito internet della società nella sezione "[investor relations/assemblee/2020/28 settembre 2020](#)").

TitanMet S.p.A.

Di seguito si riportano gli eventi significativi occorsi dal 1° gennaio 2020 al 30 giugno 2020:

I contratti di service con Titalia e Met.Extra

In data 27 febbraio 2019 il Consiglio di Amministrazione aveva deliberato di approvare due nuovi contratti di service con MetExtra S.p.A. e Titalia S.p.A. (i “Contratti di Servizi”), in forza dei quali TitanMet ha fornito e sta fornendo alle medesime una serie di servizi nelle aree Amministrazione, Finanza, Controllo e Strategia (come già avvenuto nell’esercizio 2018).

Tali Contratti di Servizi prevedono, a pieno regime, un corrispettivo mensile in favore di TitanMet di euro 29.000 oltre IVA (al lordo di eventuali servizi non resi) per ciascuna delle società.

I rapporti contrattuali descritti, ai sensi del Regolamento parti correlate della Società, si qualificano come operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza, trovando piena applicazione, quindi, gli obblighi informativi previsti dal Regolamento stesso.

In considerazione di quanto precede, la Società ha tempestivamente attivato la Procedura OPC. Il comitato amministratori indipendenti della Società (il “CAI”) ha espresso in senso favorevole il proprio parere motivato, fermo restando che l’erogazione dei servizi sopra indicati è effettuata anche ricorrendo, compatibilmente con la disciplina in materia, a forme di outsourcing. Il Consiglio di Amministrazione, preso atto della natura dell’operazione e preso altresì atto del parere favorevole rilasciato in pari data dal Comitato CAI ai sensi delle applicabili disposizioni legali, regolamentari e procedurali, concordando sulla convenienza dell’operazione per la Società, con il voto favorevole di tutti gli intervenuti, ha deliberato di approvare la sottoscrizione dei Contratti di Servizi con Met.Extra S.p.A. e Titalia S.p.A..

I predetti contratti, scadenti al 31 dicembre 2019, inizialmente sono stati rinnovati con MetExtra S.p.A. sino al 30 aprile 2020 e con Titalia S.p.A. sino al 31 marzo 2020; successivamente entrambi sono stati prorogati al 30 giugno 2020 ed infine al 31 dicembre 2020, con previsione di rinnovo semestrale automatico, salva la possibilità di recesso con preavviso, da esercitarsi per il tramite di messaggio PEC almeno 30 giorni prima della scadenza del semestre.

In data 21 maggio 2020 sono stati sottoscritti due ulteriori contratti di fornitura per un programma finalizzato allo sviluppo commerciale del Gruppo attraverso il potenziamento e la qualificazione dell’offerta distributiva dell’intera gamma dei prodotti e manufatti realizzati da Titalia e per il potenziamento e la qualificazione dell’offerta distributiva dell’intera gamma di prodotti Met.Extra, con decorrenza dal 1° giugno 2020 e scadenza al 31 dicembre 2020 (è previsto un tacito rinnovo annuale). Ciascuno di essi prevede un corrispettivo mensile in favore di TitanMet di euro 16.000 oltre IVA per il 2020 e di euro 18.000 per il 2021.

TitanMet S.p.A.
Corso Monforten. 7
20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c. da parte di
Kyklos S.p.A.
Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67 i.v.
Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
Milano00849720156 Partita IVA12592030154

TitanMet S.p.A.

L'epidemia COVID-19

A partire dal mese di gennaio 2020, lo scenario nazionale e internazionale è stato caratterizzato dalla diffusione di un nuovo virus, Coronavirus (COVID-19), e dalle conseguenti misure restrittive poste in essere per il suo contenimento da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati. In particolare, in Italia il 31 gennaio 2020, mediante delibera del Consiglio dei ministri, si dichiarava lo stato di emergenza e nel corso del mese di febbraio veniva registrata la diffusione del virus. Per far fronte all'emergenza il Governo italiano ha emanato una serie di decreti indicanti misure urgenti per fronteggiare l'emergenza epidemiologica da COVID-19 prevedendo dapprima:

- misure urgenti di sostegno per famiglie, lavoratori e imprese (Decreto-legge 2 marzo 2020, n. 9);
- la chiusura delle scuole e delle università in tutta Italia (Dpcm 4 marzo 2020);
- il divieto di mobilità delle persone fisiche (salvo che per esigenze lavorative, di salute o di prima necessità), il distanziamento sociale e la chiusura di alcune attività economiche (Dpcm 8 marzo e successivi, relativi alle ulteriori disposizioni attuative);
- misure di potenziamento del servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese (Decreto-legge 17 marzo 2020 n. 18 #Curitalia);
- Misure urgenti in materia di accesso al credito e di adempimenti fiscali per le imprese, di poteri speciali nei settori strategici, nonché interventi in materia di salute e lavoro, di proroga di termini amministrativi e processuali. (Decreto-legge 8 aprile 2020 n. 23 #Decreto Liquidità);
- l'istituzione di un comitato di esperti in materia economica e sociale (Dpcm 10 aprile 2020).

Ad oggi, con l'evolversi della situazione sanitaria ed economica, sono stati previsti ulteriori importanti provvedimenti, quali:

- misure urgenti in materia di salute, sostegno al lavoro e all'economia, nonché di politiche sociali connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19 (Decreto-legge 19 maggio 2020, n. 34 #Decreto Rilancio);
- misure urgenti per il sostegno e il rilancio dell'economia (Decreto-legge 14 agosto 2020, n. 104 #Decreto Agosto).

Alla luce di questa situazione la Società, oltre a mettere in atto, fin da subito, tutte le iniziative rese necessarie per garantire la sicurezza delle proprie risorse, ha implementato, laddove possibile, le procedure che prevedono lo svolgimento dell'attività lavorativa da remoto, in modo da ridurre il rischio di contagio e garantire la continuità delle attività. In considerazione comunque della tipologia di attività attualmente svolta dall'Emittente (servizi alle consorelle) e della possibilità di svolgere la stessa con modalità remote, non si sono evidenziati effetti tangibili dell'epidemia sul business della Società, in particolare sui flussi di cassa e sulle fondamenta che garantiscono la continuità aziendale.

La medesima considerazione è valida anche con riguardo alla recuperabilità delle attività possedute da Titanmet, per cui gli effetti dell'epidemia non sono considerati tali da costituire indicatori di perdita di valore che richiedano specifiche verifiche in sede di redazione del bilancio semestrale.

TitanMet S.p.A.

Ammissione a negoziazione di un lotto supplementare di azioni TitanMet da parte del socio Kyklos (3,21% capitale sociale)

Il Consiglio di Amministrazione di TitanMet ha ricevuto in data 26 febbraio 2020, tramite comunicazione a mezzo PEC, la richiesta da parte del proprio azionista di maggioranza Kyklos S.p.A. di procedere all'ammissione a negoziazione di un lotto supplementare di n. 4.355.971 azioni ordinarie TitanMet da essa detenute e non quotate, identificate con codice ISIN IT0004696271 e pari al 3,21% del capitale sociale di TitanMet.

Il C.d.A. di TitanMet, riunitosi in pari data, ha quindi deliberato di comunicare a Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione a negoziazione con codice ISIN IT0004659428 del lotto supplementare di azioni richiesto da Kyklos con costi e spese a carico di quest'ultima. La società ha comunicato di aver ammesso a quotazione tale lotto di azioni in data 23 aprile 2020.

Ciascun azionista titolare di azioni ordinarie non quotate di TitanMet (codice ISIN IT0004696271) è facoltizzato a richiedere, con costi e spese a proprio carico, all'Emittente la quotazione di un lotto supplementare sino al 5,98% del proprio pacchetto azionario conformemente alla normativa applicabile.

Versamento decimi capitale da parte del socio Kyklos

In data 8 maggio 2020 Kyklos S.p.A., in qualità di socio esercente la direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c., ha effettuato un versamento spontaneo pari a euro 12.833,10 a titolo di estinzione del debito di Amiral S.r.l. nei confronti dell'emittente per decimi di capitale sottoscritto e non ancora versato. In particolare, con il suddetto versamento, il capitale sociale sottoscritto ad oggi risulta interamente versato ed ammonta a euro 946.060,67.

Aggiornamento modello D.lgs n. 231/2001

In data 21 maggio 2020 è stato esaminato e approvato l'aggiornamento del modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del d.lgs. n. 231/2001, adeguandolo alle nuove fattispecie previste dalla normativa in tema di reati tributari e frode sportiva.

Richiesta di ammissione a negoziazione di un lotto supplementare di azioni TitanMet da parte del socio Ya Global (0,26% capitale sociale)

Titanmet S.p.A. ha ricevuto dal proprio azionista Ya Global Investments, LP la richiesta di ammettere a negoziazione un lotto supplementari pari a n. 358.800 azioni ordinarie TitanMet da esso detenute e non quotate identificate con codice ISIN IT0004696271 e pari allo 0,26% del capitale sociale di TitanMet (il "Lotto Supplementare").

Ya Global ha dichiarato di detenere complessivamente n. 6.000.000 di azioni ordinarie non quotate di TitanMet (identificate con codice ISIN IT0004696271) pari al 4,421% del capitale sociale di Titanmet.

Il Lotto Supplementare è pertanto pari al 5,98% del pacchetto azionario non quotato complessivamente detenuto da Ya Global e costituirà lo 0,737% delle azioni quotate TitanMet.

Il Consiglio di Amministrazione di TitanMet, riunitosi in data 21 maggio 2020 ha quindi deliberato di accettare la richiesta di Ya Global.

A seguito di tale delibera del Consiglio di amministrazione di TitanMet, la Società ha provveduto a richiedere a Borsa Italiana l'ammissione a negoziazione con codice ISIN IT0004659428 del Lotto Supplementare con costi e spese a carico di Ya Global. Allo stato il pacchetto azionario non è ancora

TitanMet S.p.A.
Corso Monforten, 7
20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c. da parte di
Kyklos S.p.A.
Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67 i.v.
Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
Milano00849720156 Partita IVA12592030154

TitanMet S.p.A.

stato ammesso a quotazione.

Variazione compensi comitati endoconsigliari

In data 21 maggio 2020 il CdA di TitanMet ha deliberato in merito alla corresponsione di un emolumento di euro 3.000 complessivi per Comitato (euro 1.750 per il Presidente ed euro 1.250 per il singolo membro) con decorrenza 1° gennaio 2020.

TitanMet S.p.A.
Corso Monforten. 7
20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c. da parte di
Kyklos S.p.A.
Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67 i.v.
Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
Milano00849720156 Partita IVA12592030154

TitanMet S.p.A.

- **Eventi successivi al 30 giugno 2020**

Parere *pro veritate* sulla riserva Ya Global

In data 27 settembre 2020 la società, su esplicita richiesta del collegio sindacale e sulla base del secondo punto all'ordine del giorno dell'avviso di convocazione dell'assemblea del 28 settembre 2020, ha ricevuto dallo Studio Mainini & Associati un parere *pro veritate* in merito alla natura e legittimità della riserva in conto futuro aumento di capitale riferibile al socio di minoranza Ya Global Investments Lp. Il parere conclude per l'utilizzabilità di tale posta per ripianare le perdite pregresse.

Conferma dell'attualità del piano industriale da parte di Kyklos

Con PEC del 28 settembre 2020 il socio Kyklos ha pienamente confermato l'attualità del piano industriale, precedentemente approvato così come il mantenimento del patronage a favore di TitanMet.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E CONTINUITÀ AZIENDALE

Il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene che l'attività posta in essere fino ad oggi possa assicurare a punto di partenza per il rilancio di TitanMet.

Questo sia nell'ottica della ristrutturazione finanziaria ed organizzativa, sia in quella dell'integrazione delle realtà industriali Met.Extra S.p.A. e Titalia S.p.A., nonché in riferimento all'avviato processo di sviluppo in TitanMet di una struttura atta a fornire servizi e assistenza alle società del gruppo facente oggi capo a Kyklos S.p.A., oltre alla concreta possibilità di implementare attività di commercio autonomo di metalli (quali il titanio e altri materiali speciali).

Con riferimento alla prospettata integrazione delle consorelle, si evidenziano le seguenti informazioni in ordine agli andamenti dell'esercizio.

Per quanto concerne Met.Extra, il primo semestre 2020, l'efficace politica di ristrutturazione di costi aziendali, in particolare del personale, attuata nel corso del 2019 sta producendo i risultati sperati: a fronte di un fatturato al 30 giugno in riduzione, il margine sta migliorando in maniera significativa.

Il problema " covid-19 " ha da una parte ridotto le produzioni delle aziende, con contestuale riduzione degli scarti di produzione generando una minor quantità di materiale da approvvigionare.

Nei primi mesi del 2020 Titalia ha subito un rallentamento nella fatturazione a causa del lock down imposto dal governo come misura sanitaria per contrastare gli effetti del COVID 19. La chiusura ha interessato Titalia per le attività di forgia e per tutta la parte di prodotti non facenti parte delle categorie merceologiche appartenenti alle filiere essenziali. In sostanza l'unico reparto rimasto in funzione è stato quello relativo alle lavorazioni meccaniche. Il calo di vendite patito ha portato ad una riduzione del fatturato nel primo semestre prossimo al 45%. A partire dalla seconda metà di giugno e ancor più nel mese di luglio il livello degli ordini da clienti e del fatturato ha iniziato ad evidenziare un trend di crescita che permetterà di ridimensionare significativamente il calo complessivo del fatturato sull'esercizio.

Il *management*, al fine di accelerare ulteriormente verso un processo di integrazione delle attività di Gruppo, nell'aggiornamento del business plan approvato in data 21 maggio 2020, si è focalizzato sulla costituzione di una nuova unità operativa commerciale per gestire "il Gruppo" attraverso contratti di

TitanMet S.p.A.
Corso Monforten. 7
20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c. da parte di
Kyklos S.p.A.
Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67 i.v.
Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
Milano00849720156 Partita IVA12592030154

TitanMet S.p.A.

consulenza commerciale con Titalia e Met.Extra.

Al proposito, si dà atto che, in data odierna, tramite comunicazione a mezzo PEC, l'azionista di controllo Kyklos S.p.A., al fine di esplicitare gli intenti dei soci di riferimento a supporto della continuità aziendale dell'emittente, ha confermato la piena attualità del piano industriale approvato il 21 maggio 2020, sancendo formalmente tale informativa acquisita dai rispettivi soci con la tenuta di una riunione del Consiglio di Amministrazione di Kyklos verbalizzata il 28 settembre 2020.

Inoltre, occorre evidenziare che:

- in data 24 aprile 2018 la controllante Kyklos (già ricevuti i conferimenti dai rispettivi soci delle partecipazioni Titalia e Met-Extra) ha sottoscritto una lettera di patronage forte nella quale si è impegnata a garantire, nei confronti dei terzi, un adeguato supporto finanziario alla Società per i successivi 18 mesi di attività. Tale impegno è stato prorogato in data 24 maggio 2019 per ulteriori 13 mesi e in data 21 maggio 2020 sempre per ulteriori 13 mesi. In occasione della comunicazione a mezzo PEC ricevuta in data odierna da parte del socio di controllo Kyklos S.p.A., tale impegno finanziario è stato esplicitamente confermato da parte dei soci di riferimento (famiglie Papini e Riboldi) a favore dell'emittente.
- in data 21 maggio 2020 sono stati sottoscritti contratti di consulenza commerciale con Titalia e Met.Extra aggiuntivi rispetto a quelli già in essere.
- in data 5 novembre 2019 TitanMet ha ricevuto dalla società Met.Extra S.p.A. una comunicazione PEC con la quale la stessa Met.Extra si è impegnata ad adempiere in nome e per conto di Amiral S.r.l., all'obbligazione da quest'ultima assunta, di versare a Kyklos S.p.A. e, quindi, a Titanmet S.p.A., la somma residua di euro 100.000, mediante il trasferimento in favore dell'Emittente di beni merce per un valore almeno pari ad euro 100.000.

Si precisa che, facendo seguito a quanto già comunicato in data 6 novembre 2019 e successivamente in data 31 agosto 2020 mediante l'informativa mensile ex art. 114, comma 5, D.Lgs. n. 58/1998, in data 15 settembre 2020, con modalità differenti da quelle precedentemente comunicate, la società Amiral S.r.l. ha estinto la propria obbligazione nei confronti di Kyklos S.p.A. e, quindi, dell'Emittente, disponendo in favore di quest'ultima un bonifico bancario per un importo pari ad euro 100.000.

L'operazione aveva già ricevuto parere favorevole da parte del Comitato Amministratori Indipendenti ai sensi del Regolamento Consob Parti Correlate.

Sulla base di quanto sopra, il management crede fermamente che le principali sinergie interne al Gruppo di appartenenza si svilupperanno nell'accentramento delle funzioni direzionali e di servizio all'interno di TitanMet e nello sviluppo di interazioni tra le società consorelle operative che permetteranno l'ottimizzazione dei margini e la crescita del business a valle dei previsti apporti.

Premesso che sulla base della normativa e dei principi di riferimento, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, sono preliminarmente chiamati ad eseguire una valutazione circa l'adeguatezza del presupposto della continuità aziendale e, qualora riscontrino incertezze in merito alla capacità operativa della Società, devono comunicarlo e fornire le opportune informazioni, alla luce di quanto in precedenza esposto con riferimento al buon esito della ristrutturazione finanziaria e societaria avvenuto nei precedenti esercizi, all'avvio e alla prosecuzione dei processi di business previsti dal piano industriale modificato dal Consiglio di Amministrazione del 21 maggio 2020 e soprattutto al concreto e costante supporto dei soci di riferimento (non da ultimo espresso anche tramite la formale garanzia d'impegno finanziario concessa da Kyklos S.p.A. e ribadito in data odierna da una formale comunicazione da parte del CDA della stessa Kyklos), gli Amministratori di TitanMet ritengono che non sussistano incertezze in merito alla continuità aziendale ed alla capacità operativa della Società.

TitanMet S.p.A.
Corso Monforten. 7
20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c. da parte di
Kyklos S.p.A.
Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67 i.v.
Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
Milano00849720156 Partita IVA12592030154

TitanMet S.p.A.

La relazione finanziaria, nonché la relazione della Società di Revisione saranno depositate e messe a disposizione del pubblico nei termini di legge e dei regolamenti attuativi presso la sede legale. Essa è altresì sarà disponibile anche sul sito internet www.titanmet.it e presso Borsa Italiana S.p.A. nonché in “eMarket Storage” all’indirizzo www.emarketstorage.com.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di TitanMet S.p.A. Dott. Francesco Bottene, dichiara ai sensi del comma 2 dell’articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

TitanMet S.p.A. (TTT.MI) è una holding di partecipazioni quotata alla Borsa Italiana. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito www.titanmet.it

Per ulteriori informazioni:

Francesco Bottene
Investor Relations
Tel. +39 02-33602074

TitanMet S.p.A.
Corso Monforten. 7
20122 Milano
info@titanmet.it
www.titanmet.it

Soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c. da parte di
Kyklos S.p.A.
Capitale sociale sottoscritto Euro 946.060,67 i.v.
Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di
Milano00849720156 Partita IVA12592030154