

TitanMet S.p.A.

Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998

Milano, 31 marzo 2020 - TitanMet S.p.A. (la "Società" o l'"Emittente"), con sede legale in Milano, Corso Monforte 7, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 27 ottobre 2011 e secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, comunica le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

A) Posizione finanziaria netta della Società, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Di seguito si fornisce l'illustrazione della posizione finanziaria netta della Società determinata conformemente a quanto previsto, in tema di posizione finanziaria netta, dalla Raccomandazione ESMA/2013/319 ed in linea con la Delibera Consob n. DEM/6064293 del 26 luglio 2007.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA SOCIETA'	29/02/2020	31/01/2020
(importi in migliaia di Euro)		
A. Cassa	-	-
B. Altre disponibilità liquide	3	5
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	3	5
E. Crediti finanziari correnti	-	-
F. Debiti bancari correnti	-	-
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente	-	-
<i>-di cui garantito da deposito bancario e/o da pegno su azioni</i>		
J. Indebitamento finanziario corrente netto	3	5
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Obbligazioni emesse	-	-
N. Altri debiti non correnti	-	-
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	-	-
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	3	5

Al 29 febbraio 2020 l'indebitamento finanziario netto della Società, secondo lo standard CESR, presenta un saldo positivo pari a Euro 3 migliaia circa, in linea rispetto al mese precedente.

TitanMet S.p.A.

B) Posizioni debitorie scadute della Società verso terzi ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori della Società (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, ecc.).

Debiti scaduti della Società (Importi in migliaia di Euro)	29-feb-20	31-gen-20
Debiti commerciali e altri debiti	497	397
Debiti finanziari		
Debiti tributari	262	262
Debiti previdenziali	4	4
Debiti verso dipendenti		
Altri debiti non correnti		
Totale debiti scaduti	763	663

Si segnala che le posizioni scadute sono circa Euro 763 migliaia.

Non si segnalano sospensioni delle forniture per lo svolgimento dell'ordinaria attività aziendale dell'Emittente

C) Rapporti verso parti correlate della Società

I Contratti di Servizi con Met.Extra S.p.A. e Titalia S.p.A. avevano durata fino al 31 dicembre 2019 e prevedevano un corrispettivo mensile di Euro 29.000 oltre ad I.V.A. ciascuno, al lordo di eventuali servizi non resi, da corrispondersi il 20 del primo mese successivo al periodo di fatturazione successivo

Nel corso del mese di gennaio 2020, in continuità di servizio con il contratto precedente, la Società ha rinnovato il Contratto di Servizi con Met.Extra S.p.A. (con nuova scadenza al 30 aprile 2020) e uno con Titalia S.p.A. (con nuova scadenza al 31 marzo 2020). In particolare, in forza di questi contratti, TitanMet S.p.A. fornirà a Met.Extra S.p.A. e Titalia S.p.A. una serie di servizi nelle aree Amministrazione, Finanza, Controllo e Strategica, nell'area Legale, Personale e Logistico.

Tale operazione, sottoposta alla valutazione del Comitato Amministratori Indipendenti ai sensi del Regolamento Consob parti Correlate, è stata considerata operazione di minore rilevanza.

Altre informazioni

Si dà atto che al 29 febbraio 2020, così come già rilevato in sede di approvazione della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2019, il capitale sociale risulta diminuito di oltre un terzo, ricorrendo la fattispecie di cui all'art. 2446, comma 1, c.c..

In data 5 novembre 2019 TitanMet ha ricevuto dalla società Met.Extra S.p.A. una PEC con la quale la stessa Met.Extra si è impegnata ad adempiere in nome e per conto di Amiral S.r.l., per l'obbligazione da quest'ultima assunta a versare a Kyklos S.p.A. e quindi a Titanmet S.p.A., entro lo scorso 31 ottobre 2019, una somma pari ad 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, nonostante l'emergenza epidemiologica da Covid-19, Amiral S.r.l. ha comunicato di

TitanMet S.p.A.

adempiere all'obbligazione nei confronti di Kyklos S.p.A, in scadenza il 31 marzo 2020 ma con le modalità differenti rispetto a quelle indicate nella precedente informativa ex art. 114, comma 5, del TUF, del 29 febbraio 2020 che prevedeva il pagamento per cassa di euro 10.000 entro il 31 marzo 2020. Con PEC ricevuta in data 31 marzo 2020, Met.Extra S.p.A. ha comunicato di adempiere all'obbligazione, in nome e per conto di Amiral S.r.l., mediante il trasferimento all'emittente di beni merce per un valore pari ad euro 20.100 (in ammontare superiore rispetto ad euro 10.000 ma non per cassa come precedente comunicato in sede di informativa mensile ex art. 114, comma 5, del TUF, del 29 febbraio 2020). Inoltre, Met.Extra S.p.A. ha precisato di aver messo a disposizione dell'emittente la merce presso il proprio deposito di Pregnana Milanese (MI). Rimane immutato l'impegno di Met.Extra S.p.A ad adempiere, l'obbligazione nei confronti di Kyklos per l'importo ad oggi residuo di euro 79.900, entro e non oltre il 30 ottobre 2020 come già precedentemente comunicato.

Ad esito di quanto sopra, e in considerazione del possibile completamento dell'operazione di conferimento delle partecipazioni Met.Extra e Titalia nonché in alternativa della disponibilità dei soci ad intervenire con ulteriore iniezione diretta di capitale si ritiene prevedibile il superamento della situazione ex 2446 comma 1 c.c. entro l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019.

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 nel precedente esercizio, all'avvio e alla prosecuzione dei processi di business previsti dal piano industriale modificato dal Consiglio di Amministrazione del 24 maggio 2019 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.), gli Amministratori di TitanMet ritengono che non sussistano incertezze in merito alla continuità aziendale ed alla capacità operativa della Società.

Il Presidente Francesco Bottene dichiara, ai sensi del comma 2, art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa 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:

TitanMet S.p.A.

Francesco Bottene
Investor Relations
Tel. +39 02-33602074

Fine Comunicato n.0114-10

Numero di Pagine: 6