

Ponte San Pietro (BG), 31 ottobre 2018

Comunicazioni ai sensi dell'Articolo 12(viii)(b) del regolamento del prestito obbligazionario denominato

«Fonderie Mario Mazzucconi S.p.A. - Tasso Fisso 6,5% - 2018 / 2023»

ISIN: IT0005320756

Ai sensi dell'Articolo dell'Articolo 12(viii)(b) del regolamento (il "**Regolamento**") del prestito obbligazionario *Fonderie Mario Mazzucconi S.p.A. - Tasso Fisso 6,5% - 2018 / 2023* (ISIN IT0005320756), emesso da Fonderie Mario Mazzucconi S.p.A. ("**FMM**" o l'"**Emittente**"), si comunicano i dati principali della situazione economico-patrimoniale semestrale dell'Emittente su base individuale e del Gruppo Maberfin aggiornate alla data del 30 giugno 2018 ⁽¹⁾.

FMM semestrale civilistico Situazione semestrale al 30/06/2018		Gruppo Maberfin consolidato Situazione semestrale al 30/06/2018	
Valore della produzione	103,8 Mio €	Valore della produzione	104,6 Mio €
Ebitda Adj.	3,94 Mio €	Ebitda Adj.	8,92 Mio €
Ebitda	3,94 Mio €	Ebitda	7,52 Mio €
Ebit	1,02 Mio €	Ebit	1,11 Mio €

FMM Dati patrimoniali semestrale civilistico al 30/06/2018		Gruppo Maberfin Dati Patrimoniali Consolidati al 30/06/2018	
Patrimonio netto	40,34 Mio €	Patrimonio netto	42,20 Mio €
PFN	45,30 Mio €	PFN	61,94 Mio €

¹ I termini qui utilizzati e non altrimenti definiti avranno lo stesso significato ad essi attribuito nel Regolamento.

I risultati del primo semestre 2018 su base individuale di FMM e su base consolidata dal Gruppo Maberfin si confermano sostanzialmente in linea con quanto previsto nel *budget* e nel Piano Industriale del Gruppo Maberfin.

In particolare, il valore della produzione su base individuale di FMM e consolidata del Gruppo Maberfin risulta in linea rispetto al *budget* relativo al 1° semestre 2018 (circa 104 milioni di euro).

I valori relativi all'EBITDA *adjusted* e netto, sia individuali sia consolidati, sono risultati leggermente inferiori rispetto al *budget* relativo al 1° semestre 2018, principalmente a causa di quanto di seguito illustrato in tema di costi di produzione, ma in leggero miglioramento rispetto a quelli del precedente 2017.

I costi della produzione individuali di FMM e consolidati a livello di Gruppo Maberfin sono risultati leggermente più alti rispetto al *budget* del 1° semestre 2018: tale situazione è, tra l'altro, riconducibile al fatto che il primo semestre 2018 è stato ancora interessato da diverse attività di sviluppo e di *set up* di nuove produzioni, che entreranno a regime successivamente ma che hanno già richiesto diverse fasi di preparazione, di prove e campionature e di attività di messa a punto dei cicli e dei processi di produzione.

Gli oneri finanziari individuali di FMM e consolidati a livello di Gruppo Maberfin (compresi quelli connessi alle nuove operazioni finanziarie attivate nel corso del primo semestre 2018) sono risultati più elevati rispetto alle attese, anche a causa di livelli di tassi di interesse e altri oneri applicati ancora elevati. Tuttavia, alcuni miglioramenti nelle condizioni economiche sono stati ottenuti a partire dai mesi centrali dell'anno.

I valori di Patrimonio Netto individuale di FMM e consolidato del Gruppo Maberfin non hanno subito particolari variazioni rispetto alle attese, avendo recepito i risultati di periodo e non essendosi verificati eventi particolari che abbiano inciso sulla struttura del patrimonio netto di FMM e del Gruppo Maberfin consolidato.

Tra le principali voci patrimoniali, le rimanenze sono in linea con i valori attesi al 30 giugno e sono risultate, come di consueto, più elevate rispetto al budget di fine anno, sia per i prodotti di fonderia sia per le attrezzature da vendere ai clienti.

I crediti e debiti commerciali sono in linea con i valori attesi. I debiti per il personale sono più elevati rispetto al budget di fine anno per la maturazione dei ratei e dei relativi contributi per le mensilità aggiuntive (13° e 14° da erogarsi successivamente) e per le ferie maturate che verranno usufruite soprattutto in estate e durante le festività di fine anno.

Le disponibilità liquide a livello individuale e consolidato sono risultate particolarmente elevate anche a causa del completamento del collocamento delle obbligazioni «Fonderie Mario Mazzucconi S.p.A. - Tasso Fisso 6,5% - 2018 / 2023» (ISIN: IT0005320756), avvenuto in data 26 giugno 2018 con *settlement* in data 29 giugno 2018. Per maggiori informazioni sul punto, si rinvia al comunicato diffuso da FMM in data 29 giugno 2018.

Contatti societari:

Edoardo Locatelli – *Chief Financial Officer*

Tel. +39 035 4551269

Email edoardo.locatelli@mazzucconi.com

Sito internet www.mazzucconi.com