



Cornaglia®

Group



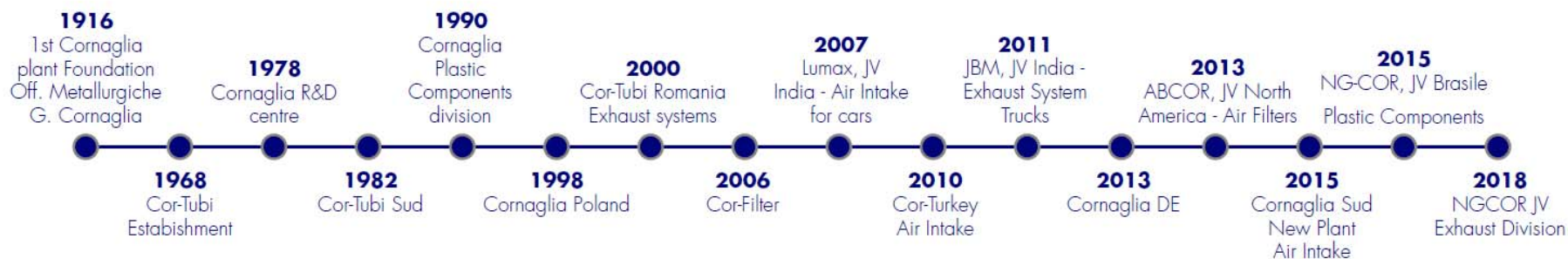
YEARS OF COMMITMENT

PASSIONE, DETERMINAZIONE, INNOVAZIONE DALL'ITALIA NEL MONDO

La Cornaglia è un Gruppo **Multinazionale** partner per il settore automotive in **costante evoluzione**, capace, con coraggio imprenditoriale, di **anticipare** le esigenze del mercato.

In grado di offrire soluzioni **tecniche e ingegneristiche** all'**avanguardia** ad alto valore per il cliente, coordinando ed integrando i propri processi con uno spirito di **miglioramento continuo**.

Milestones





COR-TUBI EXHAUST DIVISION

COMPLETE EXHAUST AND AFTER TREATMENT SYSTEMS

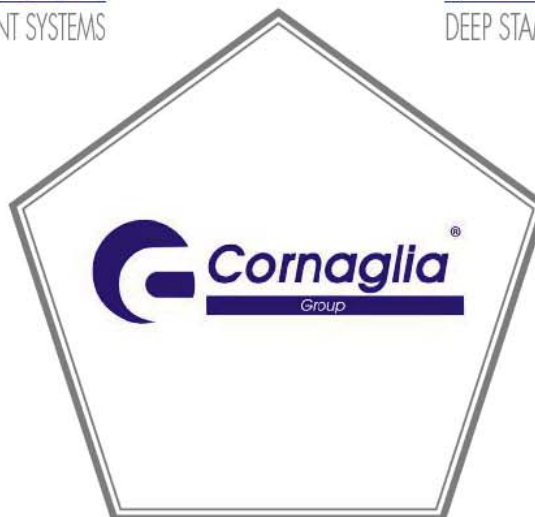
METAL SHEET DIVISION

DEEP STAMPING AND ASSEMBLY



PLASTIC DIVISION

COMPLETE AIR INTAKE SYSTEMS
AND PLASTICS COMPONENTS



FILTER DIVISION

FILTER ELEMENT



RESEARCH & DEVELOPMENT CENTRE



TANDEM TOUR – TORINO 6 NOVEMBRE 2018 – CORNAGLIA IN EUROPA



**BU Plastic & Metal
CORNAGLIA POLAND**
ul. Grazyńskiego 141
R.I. di Bielsko-BIALA (PL) 7443



**BU Plastic
CORNAGLIA TURKEY**
NOSAB 113 SOK. no: 10-16140
Nilufer Bursa - TURKEY



**BU Plastic
CORNAGLIA SUD**
Via Sorlati, 50
82011 - Airota (BN)



**BU EXHAUST
COR-TUBI ROMANIA**
Titesti, Sat Valea Stanii, nr 277-A
117754, Arges - Romania



**BU EXHAUST
COR-TUBI SUD**
Strada Statale 154 km 6
66041 Ateusa (CH)



**BU Filtration
COR-FILTERS SRL**
Via Alcide de Gasperi, 50
16030 - Casarza Ligure (GE)



**BU Plastic
CORNAGLIA SPA**
Via Rivoli, 118
10090 - Villarbasse (TO)



**BU Metal
CORNAGLIA SPA**
Strada Mirafiori, 31
10092 - Beinasco (TO)



**BU Exhaust
CORNAGLIA SPA**
Via San Michele, 33
14017 - Valfenera (AT)



**BU Innovation Centre
CORNAGLIA SPA**
Borgo Brassicarda, 18
14019 - Brassicarda (AT)



BU Plastic & Exhaust - NGCOR Group
Alcebiádes da Cruz, nº 195 – Bloco: 02
São José dos Pinhais - Brazil



BU Filtration - ABCOR Filters Inc.
41 City View Drive
Toronto, ON, M9W 5A5 - Canada



BU Exhaust - JBM Cor-Tubi
Plot No. 268 Sector-24
Faridabad - HR 121005 India



**BU Plastic - LCAT
Lumax Cornaglia Auto Tecnology**
Ambethan Road, Chakan, Tal. khed
Pune 410501, Maharashtra - India



TANDEM TOUR – TORINO 6 NOVEMBRE 2018 – CLIENTI DEL GRUPPO



Nel 2016 Il Gruppo intraprende un percorso di crescita con la società Elite, un programma di servizi ideato da Borsa Italiana per accompagnare le medie imprese verso la quotazione in Borsa.

Nel 2017 l'operazione "Elite Basket Bond", finalizzata grazie al contributo delle risorse europee del Piano Juncker, consente a Cornaglia (comparto automobilistico) e altre 9 società italiane la prima operazione in Italia di cartolarizzazione di minibond emessi con identiche caratteristiche di tasso e durata da una coalizione di società di diversi comparti industriali.

Titoli che beneficiano di una garanzia (*credit enhancement*) fornita in forma mutualistica dalle società emittenti che credono nel tessuto imprenditoriale italiano e sono disposte a garantire vicendevolmente l'operazione finalizzata all'accrescimento della capacità produttiva.

Le società coinvolte (34) sono state sottoposte a una rigida “certificazione” (*financial due diligence report*) da parte di primaria società di revisione per ottenere l’accesso al credito.

L’ammontare complessivo dell’operazione ammonta ad Euro 122 milioni, e la quota parte della società è pari ad Euro 15 milioni.

Le caratteristiche principali dell’operazione sono:

| | |
|-----------|--|
| Maturity: | 10 anni |
| Rimborso: | semestrale con 2 anni pre-ammortamento |
| Tasso: | 3,5% |



E' una struttura innovativa di ricorso al mercato che coinvolge l'Istituto Nazionale di promozione italiano (CDP) e altri investitori privati ed istituzionali.

Le Obbligazioni sono sottoscritte da società veicolo (EBB) che ha emesso un'unica tipologia di titoli di ammontare pari alla somma dei singoli strumenti, collocati a investitori istituzionali:

- Banca Europea degli investimenti
- Cassa Depositi e prestiti
- Banca Ifis
- Zenit sgr

Enorme rilevanza all'operazione da parte degli organi di stampa sia di Borsa Italiana che della stampa di settore, consentendo grande visibilità al Gruppo nel mondo bancario.

Pmi e finanza, il basket bond raddoppia

Presentato in Borsa lo strumento nato da Elite: entro l'estate prevista una seconda emissione

Mara Monti
MILANO

Fare ripartire gli investimenti e l'occupazione anche attraverso la finanza. È questo il messaggio che industriali e finanziari hanno enunciato coralmemente davanti all'affollata platea accorsa ieri a Piazza Affari per la presentazione del nuovo strumento di Borsa Italiana, Elite Basket bond, dedicato al finanziamento dell'industria attraverso il mercato. «La crescita delle imprese è sostenuta anche da strumenti di finanza come questo che aiutano al cambiamento culturale, avvicinando gli imprenditori alla Borsa», ha affermato Vincenzo Boccia, Presidente Confindustria nel corso della tavola rotonda. Boccia ha poi ricordato che Elite, la società del London Stock Exchange per aiutare le Pmi alla quotazione «ha un

cambio di mentalità: aprirsi agli investitori istituzionali».

Sul tema della disintermediazione bancaria, Dario Scannapieco, vice presidente della Banca Europea degli Investimenti ha ricordato che «in Italia l'80% delle imprese dipende ancora dal sistema bancario, contro il 60% in Francia e il 50% in Gran Bretagna». Non solo: il venture capital rappresenta solo un decimo degli investimenti realizzati in Germania. Anche per questo ha aggiunto Scannapieco, «c'è bisogno di un acceleratore della crescita che aiuti le imprese ad aprirsi al mercato dei capitali».

Elite basket bond, ideato e strutturato da Banca Finint, è un primo passo verso questa direzione. Sono 10 le società coinvolte (Damiano, Irritec, L. Molteni & C. dei F.lli Alitti, Macchine Elettroniche Piegatrici, Objectway Group, Officine Metallurgiche G.



Il «basket bond» per le Piccole e medie imprese. Seduti, da sinistra: Vincenzo Boccia (presidente Confindustria), Fabio Gallia (ad Cdp), Enrico Marchi (presidente Banca Finint), Dario Scannapieco (vicepresidente Bei) e Andrea Sironi (presidente Borsa Italiana)

Conclusa analoga operazione a Maggio 2018 con Unicredit con emissione di un altro bond per Euro 10 milioni, con covenants e garanzie allineate a quelli dell'operazione Elite Basket Bond.

Officine Metallurgiche Cornaglia S.p.A.

Strada Mirafiori, 31
10092 Beinasco (TO)

Tel. 011/3491311
Fax 011/3491398

www.cornaglia.com