



Cogne Acciai Speciali

COGNE ACCIAI SPECIALI S.p.a.

Via Paravera, 16
I-11100 AOSTA
Tel.: +39.0165.3021
Fax : +39.0165.43779

Impegni dell'Emittente

Spett.li Obbligazionisti

Aosta, 16 novembre 2020

OGGETTO: Documentazione Trimestrale ai sensi dell'art. 11 "Impegni dell'Emittente" (vi.a) del regolamento del prestito obbligazionario denominato "Cogne Acciai Speciali S.p.A. - 3,5% 2019 - 2026".

Egregi Signori,

facciamo riferimento al regolamento del prestito obbligazionario denominato "Cogne Acciai Speciali S.p.A." (il "Regolamento") emesso da Cogne Acciai Speciali S.p.A. ("CAS") per un importo pari a Euro 15.000.000.

I termini indicati con lettera maiuscola hanno lo stesso significato attribuito ai corrispondenti termini nel Regolamento.

La presente lettera costituisce un adempimento agli impegni dell'Emittente a rendere disponibili agli obbligazionisti le seguenti informazioni:

- 1) Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 30.09.2020
- 2) Fatturato Progressivo Consolidato al 30.09.2020 e relativo confronto con il valore di Budget.
- 3) EBITDA consolidato al 30.09.2020

1) Posizione Finanziaria Netta o PFN al 30.09.2020:

PFN Eur\000	30.9.2020
D1-Obbligazioni	32.941
D2-Obbligazioni convertibili	-
D3-Debiti verso soci per finanziamenti	-
D4-Debiti verso banche	85.924
D5-Debiti verso altri finanziatori	3.622
D10-Debiti finanziari verso imprese collegate	-
CIII-6)- Altri titoli	- 2.965
CIV-Disponibilità liquide	- 24.634
Debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni di leasing in essere (se non compresi in D5)	-
PFN	94.888

2) Fatturato Progressivo Consolidato al 30.09.2020 e relativo confronto con il valore di Budget

	Actual	Budget
Ricavi delle vendite e delle prestazioni Eur\000	298.861	331.017



Cogne Acciai Speciali

COGNE ACCIAI SPECIALI S.p.a.

3) EBITDA consolidato al 30.09.2020

Ebitda Eur\000	30.9.2020
Valore della produzione A)(+)	327.728
Costi della produzione B) (-)	- 331.674
Costi della produzione relativi ad operazioni di leasing in essere, per la sola parte riferita ai canoni (+)	-
Ammortamenti e svalutazioni (10a-10b-10c-10d di cui alla lettera B)(+)	13.505
Accantonamenti per rischi di cui al numero 12 della lettera B)(+)	26
Gli altri accantonamenti per rischi di cui al numero 13 della lettera B)(+)	-
Le commissioni, i costi e le spese relativi al finanziamento	-
Totale EBITDA (Eur/000)	9.584

A disposizione per ogni eventuale possibile chiarimento in merito, cogliamo l'occasione per porgerVi i nostri più distinti saluti

COGNE ACCIAI SPECIALI s.p.a.

AMMINISTRATORE DELEGATO

Dott.ssa Monica PIROVANO

Dott.sa Monica Pirovano
Amministratore Delegato