



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 settembre 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% 2020 - 2026".

Egredi 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 30.06.2020
- 2) Fatturato Progressivo Consolidato al 30.06.2020 e relativo confronto con il valore di Budget.
- 3) EBITDA consolidato al 30.06.2020

1) Posizione Finanziaria Netta o PFN al 30.06.2020:

PFN Eur\000	30.06.2020
D1-Obbligazioni	32.795
D2-Obbligazioni convertibili	-
D3-Debiti verso soci per finanziamenti	-
D4-Debiti verso banche	80.472
D5-Debiti verso altre finanziatori	3.455
D10-Debiti finanziari verso imprese collegate	-
CH-61- Altri titoli	- 2.965
CFV-Disponibilita' liquide	- 28.423
Debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni di leasing in essere (se non compresi in D5)	-
PFN	85.335

2) Fatturato Progressivo Consolidato al 30.06.2020 e relativo confronto con il valore di Budget

€000	Actual	Budget
Ricavi delle vendite Consolidate	231.560	300.800



Cogne Acciai Speciali

COGNE ACCIAI SPECIALI S.p.a.

3) EBITDA consolidato al 30.06.2020

Ebitda Eur\000	30.06.2020
Valore della produzione A) (-)	213.423
Costi della produzione B) (-)	221.782
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) (-)	8.955
Accantonamenti per rischi di cui al numero 12 della lettera B (-)	28
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)	5.622

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

Cogne Acciai Speciali S.p.a.

Dott.ssa Monica Pirovano
Amministratore Delegato