



## 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, 18 maggio 2023

OGGETTO: Documentazione Trimestrale ai sensi dell'art. 11 "Impegni dell'Emittente" (vi.b) del regolamento del prestito obbligazionario denominato "Cogne Acciai Speciali S.p.A. – 3,5% 2020 - 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:

- descrizione qualitativa dell'andamento dell'Emittente e delle altre società del gruppo

In relazione al fatturato progressivo al 31 dicembre 2022 dell'Emittente confrontato con i valori di budget 2022 si rileva che i prezzi di vendita sul fatturato sono superiori alle previsioni di budget del 24,2%, mentre le quantità sono leggermente inferiori (-4,4%). Di seguito la tabella riepilogativa:

Progressivo anno 2022			Progressivo budget anno 2022		
TON	Importo	P.M. €/kg	TON	Importo	P.M. €/kg
185.100	964.930	5,21	193.600	812.300	4,20

In relazione al valore di EBITDA al 31/12/2022 dell'Emittente confrontato con i valori di budget 2022 si riporta la seguente tabella riepilogativa:

EBITDA	Actual 31/12/22	Budget 31/12/22
€/1000	100.865	69.300



**Cogne Acciai Speciali**

**COGNE ACCIAI SPECIALI S.p.a.**

In relazione al fatturato progressivo al 31 dicembre 2022 delle società del gruppo confrontato con i valori di budget 2022 si rileva che i prezzi di vendita sul fatturato sono superiori alle previsioni di budget (+15%) e parimenti le quantità risultano superiori per il 2,6%. Di seguito la tabella riepilogativa:

Società controllate	Progressivo al 31.12.2022			
	consuntivo		budget	
	€/000	ton	€/000	ton
Cogne France S.A	27.380	4.905	19.792	4.276
cogne UK Group	30.850	4.763	27.145	5.152
Cogne Edelstahl GmbH	103.343	29.140	80.793	26.853
Metalinox	24.770	4.665	21.238	4.560
Cogne USA	49.956	8.006	46.191	9.111
Cogne Korea	8.858	2.016	9.741	2.437
Cogne Turchia	6.976	1.210	4.773	1.050
Cogne Stainless Bars	64.368	13.866	50.770	11.600
DCSP	50.402	8.502	50.608	10.169
Cogne Mexico	3.432	471	1.708	357
<b>TOTALE</b>	<b>370.335</b>	<b>77.544</b>	<b>312.759</b>	<b>75.565</b>

In relazione al valore di EBITDA al 31/12/2022 delle società del gruppo confrontato con i valori di budget 2022 si riporta la seguente tabella riepilogativa:

EBITDA	Actual 31/12/22	Budget 31/12/22
€/1000	38.556	19.413

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.

**COGNE ACCIAI SPECIALI S.p.A.**

*Dott.ssa Monica Pirovano*

Dott.ssa Monica Pirovano

Direttore generale