



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, 28 agosto 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".

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:

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

In relazione al fatturato progressivo al 30 giugno 2023 dell'Emittente confrontato con i valori di budget 2023 si rileva che i prezzi di vendita sul fatturato sono superiori alle previsioni di budget del 13%, mentre le quantità in leggera flessione del 6,9%. Di seguito la tabella riepilogativa:

Progressivo Giugno 2023			Progressivo Budget Giugno 2023		
Ton	Importo €/1000	P.M. €/Kg	Ton	Importo €/1000	P.M. €/Kg
73.176	386.694	5,28	78.600	366.900	4,67

In relazione al valore di EBITDA al 30/06/2023 dell'Emittente confrontato con i valori di budget 2023 si riporta la seguente tabella riepilogativa:

EBITDA	Actual 30/06/23	Budget 30/06/23
€/000	20.448	19.947



Cogne Acciai Speciali

COGNE ACCIAI SPECIALI S.p.a.

In relazione al fatturato progressivo al 30 giugno 2023 delle società del gruppo confrontato con i valori di budget 2023 si rileva che i prezzi di vendita sul fatturato sono in linea con le previsioni di budget (-0,003%) mentre le quantità risultano in lieve flessione (-8,4%). Di seguito la tabella riepilogativa:

Società Controllate	Progressivo al 30/06/2023			
	Consuntivo €/000	Consuntivo ton	Budget €/000	Budget ton
Cogne France S.A	13.427	2.382	12.103	2.422
Cogne Uk Group	14.638	2.250	15.175	2.420
Cogne Edelstahl GmbH	45.419	12.608	49.791	13.972
Metalinox	12.095	1.949	13.659	2.340
Cogne USA	27.563	4.573	27.393	4.412
Cogne Korea	2.596	632	3.551	854
Cogne Turchia	3.324	566	2.535	510
Cogne Stainless Bars	24.801	5.790	26.400	5.550
DCSP	17.499	3.041	23.309	3.776
Cogne Mexico	1.203	225	4.159	895
TOTALE	162.565	34.016	178.075	37.151

In relazione al valore di EBITDA al 30/06/2023 delle società del gruppo confrontato con i valori di budget 2023 si riporta la seguente tabella riepilogativa:

EBITDA	Actual 30/06/23	Budget 30/06/23
€/000	10.769	9.149

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

Cogne Acciai Speciali S.p.A.

Dott.ssa Monica Pirovano
Direttore generale