



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, 14 settembre 2022

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 30 giugno 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 18%, e le quantità sono superiori del 20%. Di seguito la tabella riepilogativa:

| Progressivo Giugno 2022 | | | Progressivo Budget Giugno 2022 | | |
|-------------------------|---------|-----------|--------------------------------|---------|-----------|
| Ton | Importo | P.M. €/Kg | Ton | Importo | P.M. €/Kg |
| 98.121 | 485.477 | 4,95 | 96.827 | 404.398 | 4,18 |

In relazione al valore di EBITDA al 30/06/2022 dell'Emittente confrontato con i valori di budget 2022 si riporta la seguente tabella riepilogativa:

| EBITDA | Actual 30/06/2022 | Budget 30/06/2022 |
|--------|-------------------|-------------------|
| €/000 | 66.001 | 38.881 |



Cogne Acciai Speciali

COGNE ACCIAI SPECIALI S.p.a.

In relazione al fatturato progressivo al 30 giugno 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 (+11,1%) e parimenti le quantità risultano superiori per il 6,5%. Di seguito la tabella riepilogativa:

| Società Controllate | Progressivo al 30.06.2022 | | | |
|----------------------|---------------------------|----------------|----------------|---------------|
| | Consuntivo €/000 | Consuntivo ton | Budget €/000 | Budget ton |
| Cogne France S.A | 14.948 | 2.710 | 10.443 | 2.256 |
| Cogne Uk Group | 16.353 | 2.642 | 13.408 | 2.544 |
| Cogne Edelstahl GmbH | 49.894 | 14.643 | 39.592 | 13.159 |
| Metalinox | 13.365 | 2.540 | 10.620 | 2.280 |
| Cogne USA | 22.886 | 3.960 | 23.096 | 4.551 |
| Cogne Korea | 5.354 | 1.259 | 5.941 | 1.558 |
| Cogne Turchia | 3.907 | 703 | 2.337 | 517 |
| Cogne Stainless Bars | 30.792 | 7.102 | 26.400 | 6.032 |
| DCSP | 24.577 | 4.369 | 22.625 | 4.617 |
| Cogne Mexico | 1.665 | 223 | 854 | 185 |
| TOTALE | 183.741 | 40.151 | 155.316 | 37.699 |

In relazione al valore di EBITDA al 30/06/2022 delle società del gruppo confrontato con i valori di budget 2022 si riporta la seguente tabella riepilogativa:

| | Actual 30/06/2022 | Budget 30/06/2022 |
|-------|-------------------|-------------------|
| €/000 | 20.336 | 9.605 |

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