



**Informativa al mercato ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs 58/98**

**Milano, 30 dicembre 2011:** In ottemperanza alla richiesta di Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs 58/98 inviata alla Società in data 10 novembre 2011 (Prot. 11090940), si rendono note le seguenti informazioni sul Gruppo Cogeme riferite al 30 novembre 2011, in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

- **Posizione finanziaria netta del Gruppo Cogeme e di Cogeme Set S.p.A., con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine (secondo lo schema previsto dalla raccomandazione ESMA/81/2011)**

**A) Posizione finanziaria netta del Gruppo Cogeme**

(valori in migliaia di Euro)

| <b>Indebitamento Finanziario Netto Gruppo Cogeme</b>               |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| (Importi in k/€)   | <b>31/12/2010</b> | <b>30/11/2011</b> |
| A. Cassa   | 41                | 37                |
| B. Altre disponibilità liquide                                     | 1.595             | 1.610             |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione                             | 13.587            | 6.226             |
| <b>D. Liquidità (A) + (B) + (C).</b>                               | <b>15.223</b>     | <b>7.873</b>      |
| <b>E. Crediti finanziari correnti</b>                              | <b>21.213</b>     | <b>0</b>          |
| F. Debiti bancari correnti   | 50.716            | 26.012            |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente                  | 0                 | 0                 |
| H. Altri debiti finanziari correnti                                | 11.038            | 14.156            |
| <b>I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)</b>           | <b>61.754</b>     | <b>40.168</b>     |
| <b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)</b> | <b>25.318</b>     | <b>32.295</b>     |
| K. Debiti bancari non correnti                                     | 36.299            | 26.330            |
| L. Obbligazioni emesse   | 19.355            | 19.355            |
| M Altri debiti non correnti  | 21.243            | 7.903             |
| <b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>   | <b>76.897</b>     | <b>53.588</b>     |
| <b>O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>                | <b>102.215</b>    | <b>85.883</b>     |

Si segnala che i dati al 31/12/2010 riportati nello schema che precede si riferiscono ad un'area di consolidamento che include anche TTL – Tecno Tempra Lombarda S.p.A, non inclusa nei dati al 30/11/2011.


**B) Posizione finanziaria netta di Cogeme S&T S.p.A. (la "Società" o "Cogeme")**

(valori in migliaia di Euro)

| <b>Indebitamento Finanziario Netto Cogeme SET</b>                  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| (Importi in k/€)   | <b>31/12/2010</b> | <b>30/11/2011</b> |
| A. Cassa   | 22                | 28                |
| B. Altre disponibilità liquide (dettagli)                          | 716               | 507               |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione                             | 12.383            | 6.226             |
| <b>D. Liquidità (A) + (B) + (C).</b>                               | <b>13.121</b>     | <b>6.761</b>      |
| <b>E. Crediti finanziari correnti</b>                              | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| F. Debiti bancari correnti   | 25.528            | 22.774            |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente                  | 0                 | 0                 |
| H. Altri debiti finanziari correnti                                | 7.561             | 14.058            |
| <b>I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)</b>           | <b>33.089</b>     | <b>36.832</b>     |
| <b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)</b> | <b>19.968</b>     | <b>30.071</b>     |
| K. Debiti bancari non correnti                                     | 28.053            | 22.012            |
| L. Obbligazioni emesse   | 19.355            | 19.355            |
| M Altri debiti non correnti  | 14.428            | 7.862             |
| <b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>   | <b>61.836</b>     | <b>49.229</b>     |
| <b>O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>                | <b>81.804</b>     | <b>79.300</b>     |

- **Posizioni debitorie scadute del gruppo Cogeme ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del gruppo.**

**DEBITI FINANZIARI DEL GRUPPO COGEME (importi in Euro migliaia)**

|  | Cogeme Set    | Cogeme Romania | Cogeme do Brasil Industrial Ltda | Cogeme Precision Parts Pvt Ltd | Totale        | Di cui Scaduti |
|--|---------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------|
| Debiti verso Istituti di credito a lungo | 22.012        | 3.304          | 1.015                            |                                | 26.330        |                |
| Debiti verso altro finanziatori a lungo  | 7.268         | 41             |                                  |                                | 7.309         |                |
| Cambiali passive a lungo                 | 594           |                |                                  |                                | 594           |                |
| Debiti verso Istituti di credito a breve | 22.774        | 2.330          | 908                              |                                | 26.012        | 5.570          |
| Debiti verso altri finanziatori a breve  | 13.394        | 98             |                                  |                                | 13.492        | 7.118          |
| Cambiali passive a breve                 | 664           |                |                                  |                                | 664           |                |
| <b>TOTALE</b>                            | <b>66.706</b> | <b>5.773</b>   | <b>1.923</b>                     | <b>0</b>                       | <b>74.401</b> | <b>11.076</b>  |

Gli importi scaduti sono riconducibili quasi esclusivamente a Cogeme e si riferiscono:

o a rate di mutuo scadute e non saldate per l'importo di Euro 5.570 migliaia della voce Debiti verso Istituti di credito a breve. Al 30.11.2011 la Società ha ricevuto un decreto ingiuntivo da parte di un Istituto di Credito per l'importo originario di Euro 504 migliaia interamente scaduto e parzialmente rientrato per l'importo di Euro 100 migliaia. Nel corrente mese è pervenuta la comunicazione di revoca degli affidamenti da parte di un istituto di credito con l'intimazione all'escussione dei titoli depositati in pegno. Tale revoca degli affidamenti si aggiunge a quelle già pervenute da parte di altri quattro istituti di credito di cui si è già dato atto nel comunicato diffuso in data 31.10.2011



o a rate di Leasing scadute e non saldate per l'importo di Euro 7.118 migliaia della voce Debiti verso altri finanziatori a breve. Alla data odierna sette società di Leasing hanno comunicato di essersi attivate per la tutela legale dei rispettivi interessi.

**DEBITI COMMERCIALI DEL GRUPPO COGEME (importi in Euro migliaia)**

|                                | Cogeme Set   | Cogeme Romania | Cogeme do Brasil Industrial Ltda | Cogeme Precision Parts Pvt Ltd | Totale        | Di cui Scaduti |
|--------------------------------|--------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------|
| Debiti verso fornitori a breve | 8.434        | 8.274          | 210                              | 5.656                          | 22.574        | 12.466         |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>8.434</b> | <b>8.274</b>   | <b>210</b>                       | <b>5.656</b>                   | <b>22.574</b> | <b>12.466</b>  |

Lo scaduto complessivo di Euro 12.466 migliaia è attribuibile alle seguenti società del Gruppo:

- Cogeme per Euro 6.196 migliaia;
- Cogeme Romania per Euro 4.886 migliaia;
- Cogeme India per Euro 1.384 migliaia.

Lo scaduto della Romania è influenzato da un importo di Euro 1.700 migliaia per acquisti di immobilizzazioni materiali. Romania e India hanno comunque realizzato un incremento significativo degli investimenti e del volume di affari con conseguente lievitazione dei debiti verso fornitori e dello scaduto che comunque non si ritiene patologico.

Per quanto concerne lo scaduto fornitori, la società ha ricevuto alcuni decreti ingiuntivi il cui valore residuo, alla data del presente comunicato, ammonta a Euro 1.766 migliaia

**DEBITI TRIBUTARI, PREVIDENZIALI E VERSO IL PERSONALE ISTITUTI PREVIDENZIALI E ERARIO DEL GRUPPO COGEME (importi in Euro migliaia)**

|                                     | Cogeme Set   | Cogeme Romania | Cogeme do Brasil Industrial Ltda | Cogeme Precision Parts Pvt Ltd | Totale       | Di cui Scaduti |
|-------------------------------------|--------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------|----------------|
| Debiti verso il personale           | 1.008        | 79             | 316                              | 24                             | 1.427        |                |
| Debiti per TFR                      | 528          |                |                                  |                                | 528          |                |
| Debiti Verso Erario                 | 2.979        | 542            | 26                               | 1.763                          | 5.310        | 3.955          |
| Debiti Verso Istituti previdenziali | 1.541        | 48             | 59                               | 2                              | 1.650        | 1.770          |
| <b>TOTALE</b>                       | <b>6.056</b> | <b>669</b>     | <b>401</b>                       | <b>1.789</b>                   | <b>8.915</b> | <b>5.725</b>   |

I debiti verso il personale si riferiscono principalmente agli accantonamenti per ratei ferie e mensilità aggiuntive e per la retribuzione del mese di novembre pagata a dicembre. Non ci sono posizioni scadute relativamente ai debiti verso il personale.



I debiti verso l'Erario scaduti sono riferibili all'Italia per l'importo di Euro 2.897 migliaia e all'India per l'importo di Euro 1.058 migliaia, in quest'ultimo caso attribuibili essenzialmente ad un ritardo nel pagamento di alcune mensilità dell'Iva.

Per l'Italia invece le posizioni tributarie scadute si riferiscono principalmente ad omessi versamenti di imposte sul reddito per Euro 1.926 migliaia, al mancato versamento di ritenute per l'importo di Euro 837 migliaia e a mancati pagamenti Iva per Euro 133 migliaia.

I debiti verso istituti previdenziali scaduti si riferiscono principalmente al mancato versamento della quota di competenza dell'azienda dei contributi previdenziali.

A fronte di tali mancati pagamenti, la Società ha ricevuto cartelle esattoriali per omessi versamenti di imposte e oneri contributivi per l'importo di Euro 1.086 migliaia e atti esecutivi per Euro 566 migliaia.

- **Rapporti con parti correlate di Cogeme Set S.p.A. e del Gruppo Cogeme**

Si evidenziano di seguito i rapporti con parti correlate:

**Importi in Euro migliaia**

**Cogeme Italia**

|                       | <b>Costi</b> | <b>Ricavi</b> | <b>Crediti</b> | <b>Debiti</b> |
|-----------------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| Dorado s.r.l.         | 0            | 0             | 0              | 9             |
| La Ceec s.r.l.        | 9            | 0             | 0              | 9             |
| TMS s.r.l.            | 0            | 0             | 69             | 0             |
| Altre parti correlate | 79           | 0             | 0              | 3             |
| <b>Totali</b>         | <b>88</b>    | <b>0</b>      | <b>69</b>      | <b>21</b>     |

I rapporti con società controllate sono stati i seguenti:

**Importi in Euro migliaia**

|                                  | <b>Costi</b> | <b>Ricavi</b> | <b>Crediti commerciali</b> | <b>Finanziamenti erogati</b> | <b>Debiti</b> |
|----------------------------------|--------------|---------------|----------------------------|------------------------------|---------------|
| Cogeme do Brasil Ltda            | 243          | 78            | 20                         | 1.050                        | 723           |
| Cogeme SET Romania               | 2.552        | 5.870         | 1.243                      | 0                            | 7.003         |
| Cogeme Precision Parts India PVT | 0            | 720           | 0                          | 0                            | 8.767         |
| <b>Totali</b>                    | <b>2.795</b> | <b>6.668</b>  | <b>1.263</b>               | <b>1.050</b>                 | <b>16.493</b> |



I rapporti con TTL – Tecno Tempra Nova Lombarda s.r.l. sono stati i seguenti:

**Importi in Euro migliaia**

|     | <b>Costi</b> | <b>Ricavi</b> | <b>Crediti commerciali</b> | <b>Finanziamenti erogati</b> | <b>Debiti</b> |
|-----|--------------|---------------|----------------------------|------------------------------|---------------|
| TTL | 0            | 655           | 687                        | 2.581                        | 3             |

\* \* \*

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, Prof. Marco Leonardi, dichiara ai sensi dell'articolo 154 bis, comma 2, del D.Lgs 58/98 che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

\* \* \*

Il presente comunicato è disponibile sul sito [www.cogemeset.com](http://www.cogemeset.com).

COGEME SET, con sede legale in Milano e sede operativa in Frosinone, opera dal 1991 nella produzione e commercializzazione di componenti metallici ad altissima precisione utilizzati nella fabbricazione di alcune delle parti più sofisticate di automobili e veicoli commerciali. L'attenzione e le crescenti risorse impiegate nella ricerca e nello sviluppo tecnologico in stretta collaborazione con i clienti, unitamente alla presenza di strutture logistiche terziarizzate, hanno consentito a COGEME SET di diventare partner di riferimento e fornitore strategico per i più importanti fornitori di I livello delle principali case automobilistiche mondiali. L'attività produttiva del Gruppo COGEME SET è attualmente realizzata sia in Italia, nello stabilimento di proprietà in Pratica (FR), sia negli stabilimenti delle controllate COGEME DO BRASIL e COGEME SET RO; dal 2009 è diventato operativo anche lo stabilimento della controllata COGEME PRECISION PARTS (INDIA) PVT LTD. In data 07.10.2008 il Gruppo Cogeme Set ha concluso l'operazione di acquisizione del 51% di TTL Tecno Tempranova Lombarda S.r.l. ("TTL"), società a capo di un gruppo operante nel settore dei trattamenti di componenti metalliche (il "Gruppo TTL"). COGEME SET si è quotata sul mercato Expandi di Borsa Italiana il 15 Dicembre 2006 ed è attualmente quotata sul mercato MTA segmento standard classe 1 a seguito dell'accorpamento dei mercati Expandi e MTA in vigore dal 22 giugno 2009.

**COGEME SET S.p.A.**

Dott. Gino Berti  
Presidente  
Tel: +39 (0)432 796301  
Email: [g.berti@dyntecspa.com](mailto:g.berti@dyntecspa.com)