



**INFORMATIVA MENSILE AL MERCATO AI SENSI DELL'ART.114, c. 5, D.LGS.N.58/98
PERIODO DI RIFERIMENTO: 31/08/2017**

Coccaglio, 30 settembre 2017 – Bialetti Industrie S.p.A. (Milano, MTA: BIA), ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 27 ottobre 2011 e secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, rende note le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

a) Posizione finanziaria netta di Bialetti Industrie S.p.A. e del Gruppo Bialetti Industrie, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

La posizione finanziaria netta di Bialetti Industrie S.p.A. e del Gruppo Bialetti, con separata evidenziazione delle componenti attive e passive, a breve, medio e lungo termine è rappresentata nei prospetti di seguito esposti.

Bialetti Industrie S.p.A.
(dati in migliaia di Euro)

	31 agosto 2017	31 luglio 2017	31 dicembre 2016
Cassa	2.219	1.325	965
Altre disponibilità liquide			
Titoli detenuti per la negoziazione	843	843	0
Liquidità	3.062	2.168	965
Crediti finanziari correnti	39.588	39.325	39.345
Debiti bancari correnti	74.218	73.784	65.545
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.144	4.144	4.279
Altri debiti finanziari correnti	2.383	2.423	2.997
Totale debiti finanziari correnti	80.745	80.351	72.821
Indebitamento finanziario corrente netto	38.095	38.858	32.511
Debiti bancari non correnti	4.774	4.774	6.384
Obbligazioni emesse	0	0	0
Altri debiti non correnti	179	183	143
Indebitamento finanziario non corrente	4.953	4.956	6.527
Crediti finanziari non correnti	0	0	0
Indebitamento finanziario netto	43.048	43.815	39.038

Al 31 agosto 2017 l'indebitamento finanziario netto di Bialetti Industrie S.p.A. è pari a 43,0 mln/€ in miglioramento rispetto al mese precedenti di 0,8 mln/€.



La liquidità è pari a 2,2 mln/€.

Si informa che Bialetti Industrie Spa ha in corso accordi di conto corrente intersocietario con le Società controllate Bialetti Store Srl, Cem Bialetti, Bialetti Stainless Steel, Bialetti Girmi France, Bialetti Store France, Bialetti Store Spain e Bialetti Store Austria, in forza dei quali, a scadenza mensile, Bialetti Industrie S.p.A. provvede al calcolo delle posizioni finanziarie nette debitorie o creditorie, scaturenti da rapporti di natura commerciale, contabilizzando il relativo saldo nei conti correnti intersocietari unitamente, al termine di ogni anno solare, agli interessi maturati.

Il saldo di tali posizioni nette è rappresentato nella voce Crediti finanziari correnti di cui alla tabella precedente.

Gruppo Bialetti

(dati in migliaia di Euro)

	31 agosto 2017	31 luglio 2017	31 dicembre 2016 <i>restated</i>
Cassa	5.309	3.911	9.241
Altre disponibilità liquide	0	0	0
Titoli detenuti per la negoziazione	843	843	0
Liquidità	6.152	4.754	9.241
Crediti finanziari correnti	204	267	2.040
Debiti bancari correnti	80.366	79.851	71.634
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.144	4.144	4.279
Altri debiti finanziari correnti	2.697	3.531	3.751
Totale debiti finanziari correnti	87.207	87.526	79.664
Indebitamento finanziario corrente netto	80.852	82.505	68.383
Debiti bancari non correnti	4.774	4.774	6.882
Obbligazioni emesse	0	0	0
Altri debiti non correnti	2.155	2.281	2.064
Indebitamento finanziario non corrente	6.929	7.055	8.946
Crediti finanziari non correnti	4.292	5.471	4.573
Indebitamento finanziario netto	83.489	84.089	72.756

L'indebitamento finanziario netto di gruppo al 31 agosto 2017 è pari a 83,5 mln/€, in miglioramento di 0,6 rispetto al mese precedente. Rispetto a dicembre 2016 si registra una variazione negativa correlata alla ciclicità tipica del modello di business che prevede l'assorbimento di cassa nel primo semestre e la successiva generazione di cassa nel secondo semestre e allo sviluppo commerciale dei punti vendita della controllata Bialetti Store Srl.

Si precisa che l'indebitamento finanziario netto di gruppo al 31 dicembre 2016 è stato rideterminato a seguito dell'inclusione nella voce "Crediti finanziari non correnti" dell'ammontare dei depositi cauzionali di Bialetti Store Srl relativi alle garanzie versate all'atto



della stipula dei contratti di locazione inerenti gli immobili ove hanno sede i negozi della rete vendita monomarca “Bialetti”.

b) Posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.).

Complessivamente i debiti di natura commerciale registrano scaduti al 31 agosto per un totale di Gruppo di 24,1 mln/€ (24,3 mln/€ al 31 luglio 2017)

In relazione a tali posizioni, non sussistono controversie legali o iniziative giudiziali, né iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

Non si registrano scaduti di natura finanziaria, mentre si segnalano i seguenti scaduti di natura tributaria:

- in data 16 novembre 2012 è stato raggiunto tra Bialetti Industrie S.p.A. e l’Agenzia delle Entrate un accordo avente ad oggetto un importo pari a 7,94 milioni di euro, oltre a sanzioni ed interessi, relativo ad IVA scaduta nell’esercizio 2011 che, nell’ambito della vigente normativa applicabile, viene versato in venti rate trimestrali la cui ultima rata scadrà nel mese di ottobre dell’anno 2017. Il debito residuo alla data del 31 agosto 2017 ammonta a euro 0,5 milioni (inclusivo di sanzioni ed interessi);
- in data 19 dicembre 2013 è stato raggiunto tra Bialetti Industrie S.p.A. e l’Agenzia delle Entrate un accordo avente ad oggetto un importo pari ad Euro 6,6 milioni, oltre ad interessi e sanzioni, relativo ad IVA scaduta nell’esercizio 2012 che, nell’ambito della vigente normativa, viene versato, a decorrere dal 20 gennaio 2014, in venti rate trimestrali pari a euro 331 mila cadauna, oltre interessi e sanzioni. L’ultima rata scadrà il 31 ottobre 2018. Il debito complessivo al 31 agosto 2017 è pari ad Euro 1,9 milioni (inclusivo di sanzioni ed interessi);
- alla data del 31 agosto 2017 risultano passività tributarie ai fini Iva non regolate per Euro 5,0 milioni di euro.

c) Rapporti con parti correlate di Bialetti Industrie S.p.A. e del gruppo Bialetti Industrie.

Il Gruppo è controllato direttamente da Bialetti Holding S.r.l. che detiene il 64,7% del capitale sociale di Bialetti Industrie S.p.A.; Bialetti Holding S.r.l. è a sua volta controllata da Francesco Ranzoni, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di Bialetti Industrie S.p.A.

I Consigli di Amministrazione del 30 novembre 2010 e del 15 gennaio 2015 hanno approvato la Procedura in materia di operazioni con parti correlate ai sensi di quanto disposto dal Regolamento Consob adottato con Delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche



ed integrazioni, previo parere favorevole di due amministratori indipendenti, investiti dal Consiglio di Amministrazione dei compiti di cui all'art. 4, comma 3, del citato Regolamento.

Il documento è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.bialettigroup.com sezione Investor Relations/Operazioni parti correlate.

La Procedura stabilisce, in conformità ai principi dettati dal Regolamento Consob OPC, i procedimenti e le regole volti ad assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate realizzate dalla Società direttamente o per il tramite di sue società controllate italiane o estere.

Tra gli aspetti di maggior rilievo introdotti dalla procedura, si segnala:

- la classificazione delle operazioni di maggiore rilevanza, di valore esiguo e di minore rilevanza;
- le regole di trasparenza e comunicazione al mercato che diventano più stringenti in caso di operazioni di maggiore rilevanza;
- le regole procedurali che prevedono il coinvolgimento del Comitato per le Operazioni con parti correlate nella procedura di approvazione delle operazioni.

Il Consiglio di Amministrazione del 15 gennaio 2015 ha istituito il Comitato per le operazioni con parti correlate costituito da due consiglieri non esecutivi indipendenti.

Per quanto concerne le operazioni effettuate con parti correlate, ivi comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività delle società del Gruppo. Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

Di seguito sono forniti gli elenchi dei rapporti con le parti correlate al 31 agosto 2017:

(in migliaia di Euro)	Al 31 agosto 2017		Al 31 luglio 2017	
	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività
Controllante - Bialetti Holding srl	587	973	587	798
Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto	-	-	-	-
Totale	587	973	587	798

(in migliaia di Euro)	Al 31 agosto 2017		Al 31 agosto 2016	
	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi
Controllante - Bialetti Holding srl	-	1.619	-	1.612
Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto	-	510	-	510
Totale	-	2.129	-	2.122

Rapporti con la controllante

Bialetti Industrie S.p.A. ha sottoscritto, in data 27 febbraio 2013, con Bialetti Holding S.r.l. un contratto di locazione ad uso commerciale di durata 6 anni (1 gennaio 2013 – 31 dicembre 2018) avente ad oggetto una porzione del fabbricato sito nel Comune di Coccaglio. Tale contratto è



stato sottoscritto in seguito alla scadenza dei precedenti contratti di locazione aventi scadenza 31 dicembre 2012.

Il 31 dicembre 2014, nell'ambito dell'Accordo, è divenuto efficace l'accordo di rimodulazione dei pagamenti dei canoni di locazione, descritto nel relativo Documento Informativo messo a disposizione del pubblico in data 29 dicembre 2014 e disponibile all'indirizzo www.bialettigroup.com, sezione Investor Relations/Operazioni parti correlate.

In data 28 aprile 2017 è stata approvata la proroga sino al 31 dicembre 2029 della durata del contratto di locazione relativo al predetto complesso immobiliare, così come descritto nel Documento Informativo messo a disposizione del pubblico in data 28 aprile 2017 e disponibile all'indirizzo www.bialettigroup.com, sezione Investor Relations/Operazioni parti correlate.

Rapporti con Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto

Le voci di costo verso Francesco e Roberto Ranzoni fanno riferimento alle rilevazioni contabili inerenti i compensi per le cariche e gli incarichi ricoperti da tali consiglieri in Bialetti Industrie S.p.A. e Bialetti Store S.r.l.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Maurizio Rossetti dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Bialetti Industrie S.p.A. è una realtà industriale leader in Italia e tra i principali operatori nei mercati internazionali, cui oggi fanno capo marchi di lunga tradizione e assoluta notorietà come Bialetti, Aeternum, Rondine e CEM.

Bialetti Industrie opera nella produzione e commercializzazione di prodotti rivolti all'Houseware e, in particolare, con il marchio Bialetti nel mercato di prodotti per la preparazione del caffè come caffettiere tradizionali, caffettiere elettriche e macchine elettriche per il caffè espresso oltre che di una linea di caffè in capsule.

I marchi Aeternum e Rondine sono, invece, dedicati al segmento degli strumenti da cottura e accessori da cucina.

Bialetti Industrie, che da sempre afferma l'immagine vincente del "gusto italiano" nel mondo, è testimonial d'eccezione di uno stile di vita che associa alla ricerca della qualità, della sicurezza e dell'innovazione tecnologica la creatività, il culto del design, la filosofia del gusto e della tradizione in un percorso strategico attento alla responsabilità sociale e ambientale d'impresa.

Per ulteriori informazioni

Investor Relations

Bialetti Industrie S.p.A.

Valentina Ambrosini

Tel. 0039_030_7720011

valentina.ambrosini@bialettigroup.com