



**INFORMATIVA MENSILE AL MERCATO AI SENSI DELL'ART.114, c. 5, D. LGS. N. 58/98**  
**PERIODO DI RIFERIMENTO: 31/03/2018**

**Coccaglio, 27 aprile 2018** – 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 seguenti prospetti:

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

	31 marzo 2018	28 febbraio 2018	31 dicembre 2017
Cassa	2.377	3.423	2.585
Altre disponibilità liquide			
Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
<b>Liquidità</b>	<b>2.377</b>	<b>3.423</b>	<b>2.585</b>
<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>45.561</b>	<b>43.508</b>	<b>38.615</b>
Debiti bancari correnti	74.199	73.052	75.299
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.714	3.714	3.714
Altri debiti finanziari correnti	3.239	3.465	2.492
<b>Totale debiti finanziari correnti</b>	<b>81.153</b>	<b>80.231</b>	<b>81.505</b>
<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>33.215</b>	<b>33.300</b>	<b>40.305</b>
Debiti bancari non correnti	3.064	3.064	3.064
Obbligazioni emesse	0	0	0
Altri debiti non correnti	155	158	165
<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>3.219</b>	<b>3.222</b>	<b>3.229</b>
<b>Crediti finanziari non correnti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>36.433</b>	<b>36.522</b>	<b>43.534</b>

Al 31 marzo 2018 l'indebitamento finanziario netto di Bialetti Industrie S.p.A. è pari a 36,4 mln/€ in linea con il mese precedente.

La liquidità è pari a 2,4 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 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.

Si segnala che la suddetta Posizione Finanziaria Netta non include il fair value negativo dei derivati su valuta pari ad Euro 1,385 milioni al 31 marzo 2018 poiché, data la natura del sottostante “debiti commerciali”, sono stati considerati come debiti di natura operativa.

### Gruppo Bialetti

(dati in migliaia di Euro)

	31 marzo 2018	28 febbraio 2018	31 dicembre 2017
Cassa	5.617	5.795	5.887
Altre disponibilità liquide	0	0	0
Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
<b>Liquidità</b>	<b>5.617</b>	<b>5.795</b>	<b>5.887</b>
<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>216</b>	<b>323</b>	<b>266</b>
Debiti bancari correnti	78.159	77.010	79.296
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.714	3.714	3.714
Altri debiti finanziari correnti	1.850	2.105	1.472
<b>Totale debiti finanziari correnti</b>	<b>83.723</b>	<b>82.830</b>	<b>84.483</b>
<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>77.891</b>	<b>76.712</b>	<b>78.330</b>
Debiti bancari non correnti	3.064	3.064	3.064
Obbligazioni emesse	0	0	0
Altri debiti non correnti	2.110	2.177	2.729
<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>5.174</b>	<b>5.241</b>	<b>5.793</b>
<b>Crediti finanziari non correnti</b>	<b>6.225</b>	<b>6.207</b>	<b>5.915</b>
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>76.840</b>	<b>75.745</b>	<b>78.208</b>

L'indebitamento finanziario netto di gruppo al 31 marzo 2018 è pari a 76,8 mln/€, in aumento di 1,1 mln/€ rispetto al mese precedente e in miglioramento 1,4 mln/€ rispetto al 31 dicembre 2017.

Si segnala che la suddetta Posizione Finanziaria Netta non include il fair value negativo dei derivati su valuta pari ad Euro 1,385 milioni al 31 marzo 2018 poiché, data la natura del sottostante “debiti commerciali”, sono stati considerati come debiti di natura operativa.

In merito ai rapporti con il ceto bancario si rammenta che l'Accordo di Risanamento è giunto a naturale scadenza il 31 dicembre 2017 (ferma restando la prosecuzione dei rimborsi dei debiti a medio-lungo termine secondo quanto previsto dall'Accordo di Risanamento) e,



conseguentemente, il management del Gruppo, coadiuvato dal proprio Advisor finanziario, ha provveduto ad avviare con le banche finanziatrici le interlocuzioni necessarie a rinegoziare e ridefinire le condizioni dei rapporti finanziari a breve termine in essere, sulla base di un aggiornato piano industriale. Nelle more dell'attività di rinegoziazione, lo scorso 14 novembre 2017, Bialetti Industrie S.p.A., unitamente alla controllata Bialetti Store S.r.l., ha trasmesso alle banche finanziatrici una richiesta di mantenimento delle linee operative a breve termine ("standstill") oltre la scadenza contrattuale del 31 dicembre 2017 e fino al 30 giugno 2018, ricevendo, in data 12 gennaio 2018, comunicazione di assenso dall'Agente per conto di tutti gli istituti di credito. Successivamente, le banche finanziatrici hanno avviato i rispettivi processi per la prosecuzione dei rapporti in essere e, in tal senso, talune di esse hanno già comunicato a Bialetti Industrie la conferma della classificazione *in bonis* della posizione e del mantenimento dei fidi in essere. Allo stato attuale, gli amministratori hanno pertanto maturato la ragionevole convinzione che, nella sostanza, il ceto bancario continuerà a garantire al Gruppo il proprio supporto.

Il rimborso dei finanziamenti a medio e lungo termine sopra richiamati proseguirà secondo le originarie scadenze contrattuali fino al 31 dicembre 2019.

**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 marzo 2018 per un totale di Gruppo di 15,3 mln/€ (15 mln/€ al 28 febbraio 2018). Alla data del 31 marzo 2018 il gruppo ha in essere accordi di riscadenziamento sottoscritti nel mese di febbraio 2018 il cui importo alla data del riscadenziamento ammontava ad Euro 6 milioni.

Si consideri inoltre che a parziale compensazione dei debiti scaduti il gruppo ha iscritto nella situazione contabile acconti, anticipi e crediti vantati nei confronti dei fornitori per complessivi euro 4,8 mln/€ (4,9 mln/€ al 28 febbraio 2018).

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 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 marzo 2018 è pari ad Euro 1,1 milioni (inclusivo di sanzioni ed interessi);



- in data 28 settembre 2017 è stata notificata a Bialetti Industrie Spa la Comunicazione da parte dell' Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento dell'IVA del I° trimestre 2017 per l'importo pari a Euro 1,1 milioni, oltre sanzioni e interessi, per la quale si prevede il pagamento in venti rate trimestrali pari a euro 64 mila cadauna a partire da ottobre 2017. L'ultima rata scadrà l'1 agosto 2022. Il debito complessivo al 31 marzo 2018 è pari a Euro di 1,1 milioni (inclusivo di sanzioni e interessi);
- in data 22 novembre 2017 è stata notificata a Bialetti Industrie Spa la Comunicazione da parte dell' Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento dell'IVA del II° trimestre 2017 per l'importo pari a Euro 2,6 milioni, oltre sanzioni e interessi, per la quale si prevede il pagamento in venti rate trimestrali pari a euro 144 mila cadauna a partire da dicembre 2017. L'ultima rata scadrà il 30 settembre 2022. Il debito complessivo al 31 marzo 2018 è pari a Euro di 2,6 milioni (inclusivo di sanzioni e interessi);
- in data 20 marzo 2018 è stata notificata a Bialetti Industrie Spa la Comunicazione da parte dell' Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento dell'IVA del III° trimestre 2017 per l'importo pari a Euro 1,3 milioni, oltre sanzioni e interessi, per la quale si prevede il pagamento in venti rate trimestrali pari a euro 71 mila cadauna a partire da aprile 2018. L'ultima rata scadrà il 31 gennaio 2023. Il debito complessivo al 31 marzo 2018 è pari a Euro 1,4 milioni (inclusivo di sanzioni e interessi);
- in data 14 novembre 2017 è stata notificata a Bialetti Store Srl la Comunicazione da parte dell' Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento dell'IVA del II° trimestre 2017 per l'importo pari a Euro 0,5 milioni, oltre sanzioni e interessi, per la quale si prevede il pagamento in venti rate trimestrali pari a euro 25 mila cadauna a partire da dicembre 2017. L'ultima rata scadrà il 30 settembre 2022. Il debito complessivo al 31 marzo 2018 è pari a Euro di 0,446 milioni (inclusivo di sanzioni e interessi);
- alla data del 31 marzo 2018 oltre quanto sopra indicato residuano passività tributarie ai fini Iva non regolate per Euro 4,3 milioni. Si precisa inoltre che alla data del presente comunicato l'Iva relativa al 2018 è stata regolarmente versata;
- alla data del 31 marzo 2018 risultano passività tributarie ai fini delle imposte dirette non regolate per Euro 2,3 milioni.

E' intenzione degli Amministratori procedere alla rateizzazione della residua parte pari ad Euro 4,34 milioni secondo le modalità e i termini concessi dalla normativa vigente, così come è avvenuto per il debito iva relativo al primo, secondo e terzo trimestre 2017.

### **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](http://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 28 aprile 2017 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 marzo 2018:

(in migliaia di Euro)	Al 31 marzo 2018		Al 28 febbraio 2018	
	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività
Controllante - Bialetti Holding srl	587	939	587	736
Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>587</b>	<b>939</b>	<b>587</b>	<b>736</b>

(in migliaia di Euro)	Al 31 marzo 2018		Al 31 marzo 2017	
	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi
Controllante - Bialetti Holding srl	-	622	-	622
Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto	-	191	-	191
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>813</b>	<b>-</b>	<b>813</b>



## **Rapporti con la controllante**

I rapporti in essere con la controllante sono i seguenti:

- 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](http://www.bialettigroup.com), sezione Investor Relations/Operazioni parti correlate. L'accordo era valido a tutto il 31 dicembre 2017.
- 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](http://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 e le voci di debito verso Francesco Ranzoni 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](mailto:valentina.ambrosini@bialettigroup.com)