



INFORMATIVA PERIODICA AL MERCATO AI SENSI DELL'ART.114, c. 5, D. LGS. N. 58/98

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BIALETTI INDUSTRIE S.p.A. HA APPROVATO I RISULTATI CONSOLIDATI GESTIONALI AL 30 SETTEMBRE 2017

FATTURATO + 1,6%

Ebitda adjusted in linea con lo stesso periodo dell'anno precedente

- **Fatturato consolidato gestionale a cambi costanti¹ al 30 settembre 2017 pari a 124,5 mln/€ (122,5 mln/€ nello stesso periodo del 2016): +1,6%**
- **Ebitda *adjusted* di gruppo² al 30 settembre 2017 positivo per 9 mln/€ (9,3 mln/€ nello stesso periodo del 2016)**

Coccaglio, 14 novembre 2017 - Il Consiglio di Amministrazione di Bialetti Industrie S.p.A. (Milano, MTA: BIA, di seguito anche "Bialetti" o la "Società") si è riunito oggi sotto la presidenza di Francesco Ranzoni ed ha approvato i risultati consolidati gestionali al 30 settembre 2017³.

Il gruppo Bialetti chiude i primi nove mesi del 2017 con **ricavi netti consolidati gestionali a cambi costanti** pari a 124,5 mln/€ in aumento dell'1,6% rispetto a 122,5 mln/€ dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

I ricavi consolidati a cambi correnti dei primi nove mesi del 2017 ammontano invece a 123 mln/€, registrando un incremento dello 0,5%.

L'aumento dei ricavi è imputabile prevalentemente al contributo del Canale Retail, in considerazione anche dell'ampliamento della rete di negozi monomarca avvenuta nel 2017.

I ricavi dei negozi a gestione diretta rappresentano il 46% dei ricavi di gruppo (37,1% nel pari periodo del 2016).

Al 30 settembre 2017 la rete dei negozi diretti gestita da Bialetti Store è costituita da 205 punti vendita, di cui 170 in Italia, 28 in Francia, 5 in Spagna e 2 in Austria.

I risultati gestionali al 30 settembre 2017 evidenziano un EBITDA adjusted (risultato operativo lordo) positivo per 9 mln/€, sostanzialmente in linea con lo stesso periodo dell'esercizio precedente (9,3 mln/€ nello stesso periodo del 2016).

Al 30 settembre 2017 **l'indebitamento finanziario netto del Gruppo** è pari a 85,1 mln (83,9 mln/€ al 30 giugno 2017) è pari a rispetto a 87,0 mln/€ al 30 giugno 2016. Si segnala che il 30 giugno 2017 sono stati rimborsati 2,1 mln/€ di quota capitale dei mutui in essere, in completa esecuzione dell'accordo di risanamento del debito efficace dal dicembre 2014.



Altre informazioni

In ottemperanza alla richiesta trasmessa alla Società dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa in data 27 ottobre 2011, così come integrata dalla successiva richiesta del 12 aprile 2016, secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, si rendono note le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

Rispetto dei covenant finanziari e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Bialetti comportante l'utilizzo delle risorse finanziarie, con indicazione del grado di rispetto delle clausole.

Stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario del Gruppo Bialetti.

Stato di implementazione del Piano Industriale del Gruppo Bialetti con evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

Nel mese di dicembre 2014 Bialetti, unitamente alla società controllata Bialetti Store S.r.l. ("Bialetti Store"), ha sottoscritto con il ceto bancario un accordo di risanamento del debito ai sensi dell'art. 67 LF ("Accordo di Risanamento") finalizzato a supportare il Gruppo nell'attuazione del piano industriale 2013-2017.

L'Accordo di Risanamento prevede, tra l'altro:

- la rimodulazione delle scadenze dei debiti a medio-lungo termine (ivi incluso il debito garantito da pegno sui marchi "Girmi" e "Aeternum"), pari a complessivi Euro 15,1 milioni (ridottisi a Euro 8,4 milioni al 30 giugno 2017), di cui Euro 4,2 milioni non correnti, il cui rimborso integrale è previsto, sulla base di piani di ammortamento semestrali, entro il 31 dicembre 2019;
- l'impegno del ceto bancario a mantenere, fino al 31 dicembre 2017, gli affidamenti relativi alle linee a breve termine, principalmente di natura autoliquidante, per complessivi Euro 79,1 milioni;
- l'impegno a rispettare due parametri finanziari ("*Covenant*") calcolati come rapporto tra posizione finanziaria netta e patrimonio netto e tra posizione finanziaria netta ed Ebitda, sulla base dei dati consolidati del Gruppo Bialetti. Tali parametri finanziari (ciascuno fissato in relazione a un primo e a un secondo livello) devono essere verificati su base semestrale.

Sulla base dei dati al 30 giugno 2017 i *Covenant*, determinati in aderenza alle disposizioni dell'Accordo di Risanamento, tramite applicazione delle rettifiche ai dati consolidati, ivi previste, risultano rispettati.

Come detto, l'Accordo di Risanamento giungerà a naturale scadenza il 31 dicembre 2017 e - come peraltro già anticipato nel comunicato diramato il 5 settembre 2017 - il management del



Gruppo ha avviato la definizione del piano pluriennale strategico 2018-2020, con l'obiettivo di incrementare la buona profittabilità industriale del core business del Gruppo, già raggiunta negli ultimi esercizi. Il nuovo piano - che avrà anche ad oggetto l'ottimizzazione dei flussi di cassa operativi - consentirà al Gruppo di avviare con le banche finanziatrici le opportune interlocuzioni per la prosecuzione dei rapporti finanziari in essere. Al riguardo si rappresenta che in data odierna la Società ha trasmesso alle medesime la richiesta di mantenimento, oltre la scadenza del 31 dicembre 2017 e nelle more del completamento delle attività sopra indicate, delle linee operative a breve termine.

Si rinvia al comunicato stampa diramato il 31 ottobre scorso per le informazioni, riferite al 30 settembre 2017, relative a (i) 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, (ii) 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.) e (iii) Rapporti con parti correlate di Bialetti Industrie S.p.A. e del gruppo Bialetti Industrie.

* * *

Note:

¹ I ricavi consolidati a cambi costanti sono stati determinati tenendo conto dei cambi medi (di dollaro Usa e Lira Turca) dei primi nove mesi del 2016 nella rappresentazione dei ricavi dei primi nove mesi del 2017.

² L'Ebitda *adjusted* è stato determinato (i) senza tener conto dell'operatività su strumenti derivati che ha comportato nei primi nove mesi del 2017 oneri per 2,6 mln/€ e nei primi nove mesi del 2016 oneri per 0,6 mln/€, (ii) considerando il cambio medio dei primi nove mesi del 2016 per gli acquisti effettuati in dollari Usa e in Lira Turca, che avrebbe determinato sui primi nove mesi del 2017 risparmi per 639 mln/€ e (iii) senza tener conto delle componenti straordinarie relative alla plusvalenza di 3,4 mln/€ contabilizzata nei primi nove del 2017 (per effetto della cessione del ramo d'azienda relativo alla società controllata con sede in India) e alla plusvalenza netta di 2,8 mln/€ contabilizzata nei primi nove del 2016 (per effetto della cessione del marchio Girmi).

³ Bialetti Industrie S.p.A. ha redatto il presente comunicato stampa al fine di ottemperare alla richiesta di divulgazione di informazioni periodiche formulata da Consob ai sensi dell'art. 114, c. 5 del D. Lgs. 58/98.

* * *

Il Gruppo Bialetti utilizza alcuni indicatori alternativi di performance, che non sono identificati come misure contabili nell'ambito degli IFRS, per consentire una migliore valutazione dell'andamento del Gruppo. Pertanto il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo



con quello adottato da altri gruppi e il saldo ottenuto potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi. Tali indicatori alternativi di performance, determinati in conformità a quanto stabilito dagli Orientamenti sugli Indicatori Alternativi di Performance emessi dall'ESMA/2015/1415 ed adottati dalla CONSOB con comunicazione n.92543 del 3 dicembre 2015, si riferiscono solo alla performance del periodo contabile oggetto della presente Relazione finanziaria semestrale e dei periodi posti a confronto e non alla performance attesa del Gruppo.

Di seguito la definizione degli indicatori alternativi di performance utilizzati nella presente Relazione finanziaria semestrale:

- *EBITDA: è rappresentato dal Risultato Operativo al lordo degli Ammortamenti e delle Svalutazioni di attività materiali ed immateriali.*
- *Indebitamento finanziario netto: è calcolato come somma dei prestiti e finanziamenti correnti e non e delle altre passività finanziarie correnti e non correnti, al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti e delle altre attività finanziarie correnti.*

* * *

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, Rondine e CEM 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