



DATI PRELIMINARI CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO 2017

MODIFICA DEL CALENDARIO EVENTI SOCIETARI PER DIFFERIMENTO DELLA DATA DI APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2017

- **Fatturato consolidato a cambi costanti e a perimetro omogeneo¹ pari a 178,6 mln/€ (176,5 mln/€ nel 2016)**
- **Ebitda *adjusted*² positivo per 17,4 mln/€ (21,6 mln/€ nel 2016)**
- **Indebitamento finanziario netto pari a 77,2 mln/€ (72,7 mln/€ al 31 dicembre 2016)**

Approvato il piano industriale 2018-2020 Aggiornamenti in merito ai rapporti con il ceto bancario

Coccaglio, 15 marzo 2018 - 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 principali risultati preliminari consolidati dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017. Il Consiglio ha deliberato altresì di rinviare l'approvazione della relazione finanziaria annuale, originariamente prevista per la data odierna, ad una successiva seduta consiliare che si terrà entro il prossimo 30 aprile 2018.

Dati economico finanziari consolidati preliminari

I ricavi consolidati a cambi costanti e a perimetro omogeneo¹ dell'esercizio 2017 sono pari a 178,6 mln/€ rispetto a 176,5 mln/€ del 2016 e registrano un incremento dell'1,2% (-1,8% a cambi correnti).

I ricavi dei negozi a gestione diretta, che rappresentano il 47% dei ricavi di gruppo, si attestano a 83 mln/€ in crescita del 19% rispetto al fatturato di 69,5 mln/€ realizzato nel 2016.

L'**Ebitda *adjusted*²** dell'esercizio 2017 è pari a 17,4 mln/€ rispetto a 21,6 mln/€ del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

L'**indebitamento finanziario netto** al 31 dicembre 2017 è stato pari a 77,2 mln/€ rispetto a 72,7 mln/€ al 31 dicembre 2016.

Si rammenta che durante l'esercizio 2017 sono stati rimborsati 4,3 mln/€ relativi alle rate capitali dei mutui in essere, così come previsto dai relativi piani di ammortamento.



Piano Industriale 2018-2020

Il Consiglio di Amministrazione odierno ha altresì approvato il Piano Industriale 2018-2020 i cui tratti essenziali sono di seguito riepilogati:

- focalizzazione del business sulla promozione e vendita dei prodotti a maggior marginalità, tra cui i prodotti del segmento “caffè”;
- maggior presidio dei mercati esteri a più alto potenziale di crescita e dei canali e-commerce;
- razionalizzazione e consolidamento della attuale rete di negozi a sostegno di quelli a maggiore redditività;
- riduzione del capitale circolante con attenta politica di gestione degli acquisti e delle rimanenze di magazzino;
- ridimensionamento e riorganizzazione della controllata turca CEM Bialetti A.S. e conseguente implementazione di una nuova strategia commerciale.

Si segnala che nel corso dei primi mesi dell’esercizio 2018 sono già state avviate alcune delle azioni previste nel Piano, quali il consolidamento della rete dei negozi monomarca, la riduzione del capitale circolante ed il ridimensionamento e riorganizzazione della controllata turca CEM Bialetti.

Aggiornamento in merito ai rapporti con le banche finanziatrici

Come già comunicato al mercato sin dal 14 novembre 2017, l’accordo di risanamento sottoscritto nel 2014 è giunto a naturale scadenza il 31 dicembre 2017 e, conseguentemente, il management della 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 in essere, sulla base di un aggiornato piano industriale.

A tal proposito, 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.

Il rimborso dei finanziamenti a medio e lungo termine che ammontano a 6,2 mln/€ proseguirà secondo le originarie scadenze contrattuali fino al 31 dicembre 2019.

Modifica del calendario societario

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di rinviare l’approvazione del Progetto di Bilancio d’Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017 entro il 30 aprile 2018, avvalendosi del più ampio termine dei 180 giorni di cui all’art. 2364, 2° comma del codice civile, come consentito dallo statuto sociale. Ciò al fine di permettere alle società partecipate estere di completare la raccolta di alcuni dati e di consentire la redazione del bilancio consolidato.

Il rinvio consentirà altresì di fornire al pubblico una corretta e completa informativa dell’esito delle interlocuzioni con le banche finanziatrici.



Entro la data del 30 aprile prossimo verrà altresì approvata e messa a disposizione la Dichiarazione Consolidata di carattere non Finanziario dell'anno 2017 redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016.

Si comunicano di seguito le seguenti modifiche al calendario degli eventi societari:

- la riunione del Consiglio di Amministrazione per l'esame del progetto di Bilancio d'esercizio e del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 è programmata entro il 30 aprile 2018;
- l'Assemblea degli Azionisti per l'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 è programmata per una data non successiva al 12 giugno 2018.

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.*

* * *

Note:

¹ I ricavi consolidati a cambi costanti e a perimetro omogeneo sono stati determinati (i) tenendo conto dei cambi medi del 2016 nella rappresentazione dei ricavi dell'esercizio 2017, che hanno inciso per 2 mln/€ (ii) senza tener conto, nei ricavi del 2016, delle vendite di giacenze a marchio Girmi per 3,3 mln/€ effettuate a Trividea, nell'ambito dell'accordo di cessione del predetto marchio.

² L'Ebitda *adjusted* è stato determinato (i) senza tener conto dell'operatività su strumenti derivati che ha comportato nel 2017 oneri per 2,6 mln/€ e nel 2016 proventi per 1,2 mln/€, (ii) considerando il cambio medio del 2016 per gli acquisti effettuati in dollari Usa e in Lira Turca, che avrebbe determinato nel 2017 risparmi per 0,4 mln/€ e (iii) senza tener conto delle componenti straordinarie relative alla plusvalenza di 3,2 mln/€ contabilizzata nel 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 nel 2016 (per effetto della cessione del marchio Girmi) (iv) senza tener conto nel 2017 della plusvalenza di 0,6 mln/€ relativa alla cessione di un punto vendita di Bialetti Store.



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