



**INFORMATIVA MENSILE AL MERCATO AI SENSI DELL'ART.114, c. 5, D.LGS.N. 58/98
PERIODO DI RIFERIMENTO: 30/09/2018**

Coccaglio, 26 ottobre 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)

	30 settembre 2018	31 agosto 2018	31 dicembre 2017
Cassa	520	314	2.585
Altre disponibilità liquide			
Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
Liquidità	520	314	2.585
Crediti finanziari correnti	32.435	34.868	38.615
Debiti bancari correnti	64.411	65.053	75.299
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.701	4.701	3.714
Altri debiti finanziari correnti	2.382	2.075	2.492
Totale debiti finanziari correnti	71.493	71.829	81.505
Indebitamento finanziario corrente netto	38.539	36.647	40.305
Debiti bancari non correnti	1.926	1.926	3.064
Obbligazioni emesse	0	0	0
Altri debiti non correnti	133	137	165
Indebitamento finanziario non corrente	2.059	2.063	3.229
Crediti finanziari non correnti	0	0	0
Indebitamento finanziario netto	40.598	38.709	43.534

Al 30 settembre 2018 l'indebitamento finanziario netto di Bialetti Industrie S.p.A. è pari a 40,59 mln/€ in peggioramento di 1,89 mln/€ rispetto al mese precedente ed in miglioramento di 2,9 mln/€ rispetto al 31 dicembre 2017. La liquidità è pari a 0,52 mln/€.



Si informa che Bialetti Industrie S.p.A. ha in corso accordi di conto corrente intersocietario con le Società controllate Bialetti Store S.r.l., Cem Bialetti A.S., SC Bialetti Stainless Steel S.r.l., Bialetti France S.a.r.l., Bialetti Store France E.u.r.l., Bialetti Store Spain S.L. e Bialetti Store Austria GmbH, 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)

	30 settembre 2018	31 agosto 2018	31 dicembre 2017
Cassa	3.008	3.463	5.887
Altre disponibilità liquide	0	0	0
Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
Liquidità	3.008	3.463	5.887
Crediti finanziari correnti	301	283	266
Debiti bancari correnti	68.435	69.041	79.296
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.701	4.701	3.714
Altri debiti finanziari correnti	1.232	952	1.472
Totale debiti finanziari correnti	74.369	74.693	84.483
Inde bitamento finanziario corrente netto	71.060	70.947	78.330
Debiti bancari non correnti	1.926	1.926	3.064
Obbligazioni emesse	0	0	0
Altri debiti non correnti	1.666	1.737	2.729
Inde bitamento finanziario non corrente	3.592	3.663	5.793
Crediti finanziari non correnti	5.729	6.085	5.915
Inde bitamento finanziario netto	68.923	68.525	78.208

L'indebitamento finanziario netto di gruppo al 30 settembre 2018 è pari a 68,9 mln/€, sostanzialmente in linea con il mese precedente, ed in miglioramento di 9,3 mln/€ rispetto al 31 dicembre 2017.

Si rammenta che in data 11 ottobre 2018, Bialetti ha reso noto di aver sottoscritto il 10 ottobre 2018 un term sheet con Och-Ziff Capital Investments LLC, per conto di uno o più fondi di investimento ad essa collegati ("OZ" o l'"Investitore"), volto a disciplinare i termini e condizioni di un'operazione di investimento di OZ a favore della Società.



Il term sheet – che prevede un impegno delle parti ad addivenire alla definizione della documentazione contrattuale vincolante relativa alle diverse componenti dell’operazione subordinatamente al soddisfacimento delle condizioni nel prosieguo sintetizzate – prevede la sottoscrizione da parte di OZ di distinti prestiti obbligazionari non convertibili per complessivi 35 mln/€, nel contesto di un processo di ristrutturazione dell’indebitamento della Società, ai sensi dell’art. 182**bis** e seguenti del R.D. 267/1942 (“LF”). L’investimento di OZ sarà inoltre assistito da garanzie reali rilasciate dalla Società e da Bialetti Holding s.r.l. (socio di controllo della Società).

Il Consiglio ha conseguentemente presentato in data 11 ottobre 2018 al Tribunale di Brescia l’istanza ai sensi dell’art. 182**bis**, comma 6 LF. L’udienza per la decisione sulla predetta istanza è stata fissata dal Tribunale di Brescia per il 14 novembre 2018.

Alla data del presente comunicato, la Società e OZ stanno proseguendo, *inter alia*, nello svolgimento delle attività funzionali ad ottenere la autorizzazione del Tribunale di Brescia all’accesso a finanza urgente ai sensi dell’art. 182**quinquies** LF e a dar corso alla conseguente sottoscrizione, da parte di OZ, della prima tranche di un prestito obbligazionario emesso da Bialetti per l’importo di Euro 17 milioni.

Si rinvia al comunicato stampa diramato l’11 ottobre scorso per maggiori dettagli circa l’operazione sopra illustrata.

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 30 settembre 2018 per un totale di Gruppo di 26,5 mln/€ (23,2 mln/€ al 31 agosto 2018).

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 4,2 mln/€ (4,7 mln/€ al 31 agosto 2018).

Con riferimento alle iniziative dei creditori rispetto ai debiti scaduti sopra indicati, si segnala che sono pervenuti al Gruppo fino alla data del 30 settembre 2018:

- *decreti ingiuntivi*: n. 13 per un importo complessivo di Euro 322.567,25 (di cui 5 già interamente pagati per Euro 80.677,84);
- *atti di precetto*: n. 10 per un importo complessivo di Euro 399.849,72 (di cui 7 già interamente pagati per Euro 304.731,37);
- *diffide risolutive e citazioni in giudizio*: n. 25 per un importo complessivo di Euro 1.023.648,99 (di cui 11 già interamente pagate per Euro 377.194,49);
- *escussioni fideiussioni*: n. 1 per un importo pari a Euro 16.683,55;

per i quali è già previsto il pagamento integrale entro i termini intimati nei relativi atti o comunque posticipati in accordo con i creditori.

Alla data di divulgazione del presente comunicato risultano inoltre pervenuti al Gruppo, oltre a quanto sopra segnalato:



- *decreti ingiuntivi*: n. 1 per un importo di Euro 21.016,42;
 - *atti di precetto*: n. 2 per un importo complessivo di Euro 28.037,54;
 - *diffide risolutive e citazioni in giudizio*: n. 13 per un importo complessivo di Euro 465.787,60 (di cui 2 già interamente pagate per Euro 23.717,46);
 - *escussioni fideiussioni*: n. 1 per un importo pari a Euro 46.058,82;
- per i quali è in corso la verifica della fondatezza della pretesa dei relativi creditori.

Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività del Gruppo.

Al 30 settembre 2018 risultano scaduti di natura finanziaria per 1,7 mln/€, relativi alle rate di rimborso dei finanziamenti a medio-lungo termine scadute il 30 giugno 2018 e dei relativi interessi maturati, per le quali Bialetti Industrie S.p.A. ha trasmesso alle banche finanziatrici la richiesta di moratoria di cui al paragrafo precedente.

Per quanto riguarda gli scaduti di natura tributaria, si segnala quanto segue:

relativamente a Bialetti Industrie S.p.A.

- in data 19 dicembre 2013 è stato raggiunto con l'Agenzia delle Entrate un accordo avente ad oggetto un importo pari ad 6,6 mln/€, 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 30 settembre 2018 è pari a 0,4 mln/€ (inclusivo di sanzioni ed interessi);
- in data 28 settembre 2017 è stata notificata la Comunicazione da parte dell'Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento dell'IVA del I trimestre 2017 per l'importo pari a 1,1 mln/€, 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 il 1 agosto 2022. Il debito complessivo al 30 settembre 2018 è pari a 1 mln/€ (inclusivo di sanzioni e interessi);
- in data 22 novembre 2017 è stata notificata la Comunicazione da parte dell'Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento dell'IVA del II trimestre 2017 per l'importo pari a 2,6 mln/€, 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 30 settembre 2018 è pari a 2,3 mln/€ (inclusivo di sanzioni e interessi);
- in data 20 marzo 2018 è stata notificata la Comunicazione da parte dell'Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento dell'IVA del III trimestre 2017 per l'importo pari a 1,3 mln/€, 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 30 settembre 2018 è pari a 1,3 mln/€ (inclusivo di sanzioni e interessi);



- in data 24 maggio 2018 è stata notificata la Comunicazione da parte dell’Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento dell’IVA del IV trimestre 2017 per l’importo pari a 2,4 mln/€, oltre sanzioni e interessi, per la quale si prevede il pagamento in venti rate trimestrali pari a euro 135 mila cadauna a partire da giugno 2018. L’ultima rata scadrà il 31 marzo 2023. Il debito complessivo al 30 settembre 2018 è pari a 1,9 mln/€ (inclusivo di sanzioni e interessi);
- in data 20 giugno 2018 è stata notificata la Comunicazione da parte dell’Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento del saldo IRAP 2016 per l’importo pari a 0,2 mln/€, oltre sanzioni e interessi, per la quale si prevede il pagamento in venti rate trimestrali pari a euro 10 mila cadauna a partire da luglio 2018. L’ultima rata scadrà il 2 maggio 2023. Il debito complessivo al 30 settembre 2018 è pari a 0,183 mln/€ (inclusivo di sanzioni e interessi);
- in data 21 giugno 2018 è stata notificata la Comunicazione da parte dell’Agenzia delle Entrate-Riscossione relativa al debito da pagare a seguito della Dichiarazione di adesione agevolata (“rottamazione cartelle”) per il periodo d’imposta 2007 pari a 1,1 mln/€ per la quale è previsto il pagamento in tre rate (0,44 mln/€ al 31 ottobre 2018, 0,44 milioni al 30 novembre 2018 e 0,22 mln/€ al 28 febbraio 2019).

relativamente a Bialetti Store S.r.l.

- in data 14 novembre 2017 è stata notificata la Comunicazione da parte dell’Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento dell’IVA del II trimestre 2017 per l’importo pari a 0,5 mln/€, 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 30 settembre 2018 è pari a 0,396 mln/€ (inclusivo di sanzioni e interessi);
- in data 22 maggio 2018 è stata notificata la Comunicazione da parte dell’Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento dell’IVA del IV trimestre 2017 per l’importo pari a 1,9 mln/€, oltre sanzioni e interessi, per la quale si prevede il pagamento in venti rate trimestrali pari a euro 106 mila cadauna a partire da giugno 2018. L’ultima rata scadrà il 31 marzo 2023. Il debito complessivo al 30 settembre 2018 è pari a 1,9 mln/€ (inclusivo di sanzioni e interessi).

Alla data del 30 settembre 2018, oltre quanto sopra indicato, risultano passività tributarie ai fini IVA, a carico di Bialetti Industrie S.p.A. e Bialetti Store S.r.l., per 3,8 mln/€.

Alla data del presente comunicato risultano inoltre passività tributarie ai fini IVA, a carico di Bialetti Industrie S.p.A. e Bialetti Store S.r.l., relative alla liquidazione mensile di settembre 2018 con scadenza 16 ottobre 2018 non versata per 1 mln/€.



Alla data del 30 settembre 2018 risultano debiti per stipendi relativi ai dipendenti del Gruppo non pagati per € 590 mila, debiti per ritenute fiscali non versate per € 150 mila e debiti verso fondi previdenziali ed assistenziali per € 180 mila

Alla data di divulgazione del presente comunicato i debiti per stipendi relativi ai dipendenti del Gruppo ammontano a € 1.316 mila, i debiti per ritenute fiscali non versate ammontano a € 313 mila e i debiti verso fondi previdenziali ed assistenziali ammontano a € 669 mila.

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 17221/2010, 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 27 giugno 2018 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 30 settembre 2018:

(in migliaia di Euro)	Al 30 settembre 2018		Al 31 agosto 2018	
	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività
Controllante - Bialetti Holding srl	587	2.135	587	1.648
Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto	-	-	-	-
Totale	587	2.135	587	1.648

(in migliaia di Euro)	Al 30 settembre 2018		Al 30 settembre 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		1.818	-	1.818
Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto		574	-	574
Totale	-	2.392	-	2.392

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 avente ad oggetto una porzione del fabbricato sito nel Comune di Coccaglio. Con accordo sottoscritto in data 28 aprile 2017, la durata originaria della locazione (prevista in 6 anni) è stata prorogata al 31 dicembre 2029.

Tenuto conto dell'attuale situazione di tensione finanziaria, la Società ha temporaneamente sospeso il pagamento dei canoni di locazione a favore della Controllante.

Si segnala che il credito di 587 mila euro vantato nei confronti di Bialetti Holding S.r.l. si riferisce al credito derivante dal contratto di consolidato fiscale stipulato con la società controllante.

Rapporti con Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto

Le voci di costo verso Francesco Ranzoni 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 *ad interim* alla redazione dei documenti contabili societari Egidio Cozzi 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