



**INFORMATIVA MENSILE AL MERCATO AI SENSI DELL'ART.114, c. 5, D.LGS.N.58/98
PERIODO DI RIFERIMENTO: 28/02/2018**

Coccaglio, 28 febbraio 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 gennaio 2018 | 31 dicembre 2017 | 30 novembre 2017 |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| Cassa | 3.592 | 2.274 | 2.162 |
| Altre disponibilità liquide | | | |
| Titoli detenuti per la negoziazione | 0 | 0 | 843 |
| Liquidità | 3.592 | 2.274 | 3.005 |
| Crediti finanziari correnti | 39.850 | 38.592 | 39.301 |
| Debiti bancari correnti | 72.384 | 73.535 | 74.727 |
| Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 3.064 | 4.185 | 4.144 |
| Altri debiti finanziari correnti | 2.910 | 2.501 | 3.102 |
| Totale debiti finanziari correnti | 78.358 | 80.221 | 81.973 |
| Indebitamento finanziario corrente netto | 34.916 | 39.354 | 39.667 |
| Debiti bancari non correnti | 4.185 | 3.064 | 4.774 |
| Obbligazioni emesse | 0 | 0 | 0 |
| Altri debiti non correnti | 162 | 165 | 169 |
| Indebitamento finanziario non corrente | 4.347 | 3.229 | 4.942 |
| Crediti finanziari non correnti | 0 | 0 | 0 |
| Indebitamento finanziario netto | 39.262 | 42.584 | 44.609 |



Al 31 gennaio 2018 l'indebitamento finanziario netto di Bialetti Industrie S.p.A. è pari a 39,3 mln/€ in miglioramento rispetto al mese precedenti di 3,3 mln/€.

La liquidità è pari a 3,6 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 e Bialetti Store Spain, 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 gennaio 2018 | 31 dicembre 2017 | 30 novembre 2017 |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| Cassa | 6.118 | 5.782 | 4.571 |
| Altre disponibilità liquide | 0 | 0 | 0 |
| Titoli detenuti per la negoziazione | 0 | 0 | 843 |
| Liquidità | 6.118 | 5.782 | 5.414 |
| Crediti finanziari correnti | 257 | 204 | 243 |
| Debiti bancari correnti | 76.310 | 77.486 | 80.570 |
| Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 3.064 | 4.185 | 4.144 |
| Altri debiti finanziari correnti | 2.009 | 2.132 | 2.311 |
| Totale debiti finanziari correnti | 81.384 | 83.804 | 87.025 |
| Indebitamento finanziario corrente netto | 75.009 | 77.818 | 81.368 |
| Debiti bancari non correnti | 4.185 | 3.064 | 4.774 |
| Obbligazioni emesse | 0 | 0 | 0 |
| Altri debiti non correnti | 2.177 | 2.240 | 2.197 |
| Indebitamento finanziario non corrente | 6.362 | 5.304 | 6.970 |
| Crediti finanziari non correnti | 6.198 | 5.915 | 5.683 |
| Indebitamento finanziario netto | 75.173 | 77.207 | 82.656 |

L'indebitamento finanziario netto di gruppo al 31 gennaio 2018 è pari a 75,2 mln/€, in diminuzione di 2,0 mln/€ rispetto al mese precedente.

In merito ai rapporti con il ceto bancario, come già comunicato lo scorso 14 novembre, si rammenta che l'accordo di risanamento sottoscritto nel 2014 è giunto a naturale scadenza il 31 dicembre 2017.



Il management del Gruppo ha avviato la definizione del piano pluriennale strategico 2018-2020 che consentirà al Gruppo di avviare con le banche finanziatrici le opportune interlocuzioni per la prosecuzione dei rapporti finanziari in essere.

La società ha trasmesso lo scorso 14 novembre alle medesime banche la richiesta di mantenimento delle linee operative a breve termine, oltre la scadenza del 31 dicembre 2017 e nelle more del completamento delle attività sopra indicate, ricevendo dagli Istituti comunicazione di assenso.

Si rammenta inoltre che la Società ha rimborsato entro il 31 dicembre 2017 l'importo di 2,14 mln/€ relativo alle rate capitali dei mutui in essere, così come previsto dai relativi piani di ammortamento.

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 gennaio 2018 per un totale di Gruppo di 21,1 mln/€. Si consideri peraltro che nella situazione contabile del gruppo sono registrati acconti, anticipi e crediti vantati nei confronti dei fornitori per complessivi euro 4,6 mln/€ (4,3 mln/€ al 31 dicembre 2017).

I debiti di natura commerciale scaduti al 31 dicembre 2017 ammontavano a 17,3 mln/€.

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 gennaio 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 gennaio 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 gennaio 2018 è pari a Euro di 2,7 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 gennaio 2018 è pari a Euro di 0,471 milioni (inclusivo di sanzioni e interessi);
- alla data del 31 gennaio 2018 oltre quanto sopra indicato residuano passività tributarie ai fini Iva non regolate per Euro 7,6 milioni. Si segnala che nel mese di febbraio 2018 il gruppo Bialetti Industrie ha ridotto tale debito in quanto ha provveduto a pagare IVA per Euro 2,014 milioni (Bialetti Industrie Spa ha pagato IVA scaduta relativa al mese di luglio 2017 per Euro 0,64 milioni mentre Bialetti Store Srl ha pagato IVA scaduta relativa ai mesi di agosto e settembre 2017 per Euro 1,37 milioni);
- alla data del 31 gennaio 2018 risultano passività tributarie ai fini delle imposte dirette non regolate per Euro 2,3 milioni.

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 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 gennaio 2018:

| (in migliaia di Euro) | Al 31 gennaio 2018 | | Al 31 dicembre 2017 | |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| | Crediti ed altre attività | Debiti commerciali ed altre passività | Crediti ed altre attività | Debiti commerciali ed altre passività |
| Controllante - Bialetti Holding srl | 587 | 576 | 587 | 332 |
| Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto | - | - | - | - |
| Totale | 587 | 576 | 587 | 332 |

| (in migliaia di Euro) | Al 31 gennaio 2018 | | Al 31 gennaio 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 | - | 223 | - | 223 |
| Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto | - | 64 | - | 64 |
| Totale | - | 287 | - | 287 |

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.

* * *

I valori al 31 dicembre 2017 riflettono le rilevazioni alla data di redazione del comunicato e potrebbero differire rispetto a quelli consuntivati alla stessa data che saranno oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione nel mese di marzo 2018.

* * *

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