



**INFORMATIVA MENSILE AL MERCATO AI SENSI DELL'ART.114, c. 5, D.LGS.N.58/98  
PERIODO DI RIFERIMENTO: 31/08/2016**

**Coccaglio, 30 settembre 2016** – 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 agosto 2016	31 luglio 2016	31 dicembre 2015
Cassa	1.416	1.379	2.872
Altre disponibilità liquide			
Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
<b>Liquidità</b>	<b>1.416</b>	<b>1.379</b>	<b>2.872</b>
<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>29.487</b>	<b>28.999</b>	<b>22.663</b>
<b>Crediti finanziari lungo termine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Debiti bancari correnti	66.277	68.646	57.537
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.478	3.478	3.244
Altri debiti finanziari correnti	1.906	2.039	1.555
<b>Totale debiti finanziari correnti</b>	<b>71.661</b>	<b>74.163</b>	<b>62.337</b>
<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>40.758</b>	<b>43.785</b>	<b>36.802</b>
Debiti bancari non correnti	8.524	8.394	11.857
Obbligazioni emesse	0	0	0
Altri debiti non correnti	160	165	196
<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>8.684</b>	<b>8.559</b>	<b>12.053</b>
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>49.443</b>	<b>52.344</b>	<b>48.854</b>

Al 31 agosto 2016 l'indebitamento finanziario netto di Bialetti Industrie S.p.A. è pari a 49,4 mln/€ in peggioramento di 0,6 mln/€ rispetto al 31 dicembre 2015 ma in miglioramento di 2,9 mln/€ rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.



La liquidità è pari a Euro 1,4 milioni.

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 agosto 2016	31 luglio 2016	31 dicembre 2015
Cassa	4.774	4.271	8.620
Altre disponibilità liquide	0	0	0
Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
<b>Liquidità</b>	<b>4.774</b>	<b>4.271</b>	<b>8.620</b>
<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>816</b>	<b>807</b>	<b>1.140</b>
<b>Crediti finanziari lungo termine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Debiti bancari correnti	73.403	75.400	67.439
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.478	3.478	3.244
Altri debiti finanziari correnti	7.220	8.412	8.511
<b>Totale debiti finanziari correnti</b>	<b>84.101</b>	<b>87.291</b>	<b>79.194</b>
<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>78.511</b>	<b>82.212</b>	<b>69.435</b>
Debiti bancari non correnti	8.524	8.394	11.857
Obbligazioni emesse	0	0	0
Altri debiti non correnti	160	165	250
<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>8.684</b>	<b>8.559</b>	<b>12.107</b>
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>87.195</b>	<b>90.771</b>	<b>81.541</b>

L'indebitamento finanziario netto di gruppo al 31 agosto 2016 è pari a 87,2 mln/€, in peggioramento rispetto a dicembre 2015 ma in miglioramento rispetto al mese precedente di 3,6 mln/€. Il miglioramento è attribuibile al rimborso anticipato facoltativo di una parte del finanziamento garantito da pegno sul marchio Girmi, per l'importo di euro 2,34 milioni, di cui al comunicato stampa del 26 aprile 2016. Inoltre al 30 giugno 2016 sono stati rimborsati 0,9 mln/€ di quote capitale relativi ai mutui in essere.

L'aumento dell'indebitamento finanziario rispetto a dicembre 2015 è correlato alla ciclicità tipica del modello di business che prevede l'assorbimento di cassa nel primo semestre e la successiva generazione di cassa nel secondo semestre e allo sviluppo commerciale dei punti vendita della controllata Bialetti Store Srl.



**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 agosto 2016 per un totale di Gruppo di 10 mln/€ (8,4 mln/€ al 31 luglio 2016).

In relazione a tali posizioni, non sussistono controversie legali o iniziative giudiziali, né iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura. Si segnalano solleciti di pagamento rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa.

Non si registrano scaduti di natura finanziaria e previdenziale mentre si segnalano le seguenti posizioni relative al debito per Iva scaduta:

- in data 16 novembre 2012 è stato raggiunto tra Bialetti Industrie S.p.A. e l'Agenzia delle Entrate un accordo avente ad oggetto un importo pari a 7,94 milioni di euro, oltre a sanzioni ed interessi, relativo ad IVA scaduta nell'esercizio 2011 che, nell'ambito della vigente normativa applicabile, viene versato in venti rate trimestrali la cui ultima rata scadrà nel mese di ottobre dell'anno 2017. Il debito residuo alla data del 31 agosto 2016 ammonta a euro 2,3 milioni (inclusivo di sanzioni ed interessi);
- 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 agosto 2016 è pari ad Euro 3,4 milioni (inclusivo di sanzioni ed interessi).

**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 15 gennaio 2015 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 agosto 2016:

(in migliaia di Euro)	Al 31 agosto 2016		Al 31 luglio 2016	
	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività
Controllante - Bialetti Holding srl	-	4.108	-	3.501
Ranzoni Francesco	100		100	
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>4.108</b>	<b>100</b>	<b>3.501</b>

(in migliaia di Euro)	Al 31 agosto 2016		Al 31 agosto 2015	
	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi
Controllante - Bialetti Holding srl		1.612		1.706
Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto		510		250
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>2.122</b>	<b>-</b>	<b>1.956</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.

## **Rapporti con Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto**

Le voci di costo verso Francesco e Roberto Ranzoni e le voci di credito verso Francesco Ranzoni fanno riferimento alle rilevazioni contabili inerenti gli emolumenti per le cariche di amministratore ricoperte da tali consiglieri in Bialetti Industrie S.p.A. e Bialetti Store S.r.l.

## **Calendario finanziario**

**Il Consiglio si riunirà il giorno 11 novembre 2016** per approvare e fornire, tramite comunicato stampa, le informazioni 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 così come integrata dalla successiva richiesta del 12 aprile 2016. In particolare verranno comunicate, sulla base dei dati gestionali consolidati al 30 settembre 2016 le informazioni circa:

- a) Rispetto dei covenant finanziari e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Bialetti comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con indicazione del grado di rispetto di dette clausole;
- b) Stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario del Gruppo Bialetti;
- c) Stato di implementazione del Piano Industriale del Gruppo Bialetti con evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

Il Consiglio di Amministrazione non approverà il resoconto intermedio di gestione relativo al terzo trimestre, preso atto che il D. Lgs. 15 febbraio 2016, n. 25 ne ha eliminato l'obbligo di pubblicazione.

Tale scelta non intende vincolare la società per il futuro ed è suscettibile di essere rivista anche alla luce dell'evoluzione della disciplina regolamentare.



\* \* \*

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)