



**INFORMATIVA MENSILE AL MERCATO AI SENSI DELL'ART.114, c. 5, D.LGS.N. 58/98
PERIODO DI RIFERIMENTO: 31/10/2018**

Coccaglio, 30 novembre 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 ottobre 2018	30 settembre 2018	31 dicembre 2017
Cassa	448	520	2.585
Altre disponibilità liquide			
Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
Liquidità	448	520	2.585
Crediti finanziari correnti	33.133	32.435	38.615
Debiti bancari correnti	63.520	64.411	75.299
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.701	4.701	3.714
Altri debiti finanziari correnti	2.481	2.382	2.492
Totale debiti finanziari correnti	70.702	71.493	81.505
Indebitamento finanziario corrente netto	37.121	38.539	40.305
Debiti bancari non correnti	1.926	1.926	3.064
Obbligazioni emesse	0	0	0
Altri debiti non correnti	129	133	165
Indebitamento finanziario non corrente	2.055	2.059	3.229
Crediti finanziari non correnti	0	0	0
Indebitamento finanziario netto	39.176	40.598	43.534

Al 31 ottobre 2018 l'indebitamento finanziario netto di Bialetti Industrie S.p.A. è pari a 39,2 mln/€ in miglioramento di 1,42 mln/€ rispetto al mese precedente ed in miglioramento di 4,36 mln/€ rispetto al 31 dicembre 2017. La liquidità è pari a 0,45 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)

	31 ottobre 2018	30 settembre 2018	31 dicembre 2017
Cassa	2.373	3.008	5.887
Altre disponibilità liquide	0	0	0
Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
Liquidità	2.373	3.008	5.887
Crediti finanziari correnti	511	301	266
Debiti bancari correnti	67.571	68.435	79.296
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.701	4.701	3.714
Altri debiti finanziari correnti	1.262	1.232	1.472
Totale debiti finanziari correnti	73.533	74.369	84.483
Indebitamento finanziario corrente netto	70.649	71.060	78.330
Debiti bancari non correnti	1.926	1.926	3.064
Obbligazioni emesse	0	0	0
Altri debiti non correnti	1.599	1.666	2.729
Indebitamento finanziario non corrente	3.525	3.592	5.793
Crediti finanziari non correnti	5.523	5.729	5.915
Indebitamento finanziario netto	68.650	68.923	78.208

L'indebitamento finanziario netto di gruppo al 31 ottobre 2018 è pari a 68,7 mln/€, sostanzialmente in linea con il mese precedente, ed in miglioramento di 9,56 mln/€ rispetto al 31 dicembre 2017.

Si rammenta che in data 14 novembre 2018 il Tribunale di Brescia ha autorizzato l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile per un importo complessivo di nominali Euro 17 milioni, il quale si colloca nel contesto della più ampia operazione di investimento e rilancio di Bialetti da attuarsi grazie alla sottoscrizione ed esecuzione degli accordi tra la Società e il partner finanziario Och-Ziff Capital Investment LLC ("OZ") di cui ai comunicati stampa dell'11 ottobre 2018, 15 novembre 2018 e 22 novembre 2018 e la prevista stipula di un accordo di ristrutturazione *ex art. 182-bis L.F.* (l'"**Accordo di Ristrutturazione**"), in corso di



negoziazione, con le banche creditrici di Bialetti, il suo azionista di controllo Bialetti Holding, la stessa OZ e uno o più fornitori strategici della Società.

In data 27 novembre 2018, Bialetti ha quindi emesso il prestito obbligazionario non convertibile denominato “€17,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2023” che è stato integralmente sottoscritto da Sculptor Investments IV S.à.r.l., società collegata a Och-Ziff Capital Investment LLC.

La realizzazione della predetta operazione rappresenta la prima fase di un percorso di superamento della attuale situazione di tensione finanziaria attraverso l’iniezione di nuove risorse finanziarie nella Società per un importo complessivo di circa 40 milioni di Euro e l’implementazione delle strategie e dei programmi aziendali che prevedono una maggior focalizzazione del *business* sulla promozione e vendita dei prodotti a maggior marginalità, tra cui i prodotti del segmento “caffè”.

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 ottobre 2018 per un totale di Gruppo di 27,5 mln/€ (26,5 mln/€ al 30 settembre 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 4,1 mln/€ (4,2 mln/€ al 30 settembre 2018).

Con riferimento alle iniziative dei creditori rispetto ai debiti scaduti sopra indicati, si segnala che risultavano pendenti presso le Società del Gruppo, alla data del 31 ottobre 2018:

- decreti ingiuntivi: n. 11 per un importo complessivo di Euro 335.287,44;
- atti di precetto: n. 5 per un importo complessivo di Euro 116.386,92 (di cui n. 1 già parzialmente pagato per Euro 7.867);
- diffide risolutive e citazioni in giudizio: n. 16 per un importo complessivo di Euro 815.419,32 (di cui n. 1 già parzialmente pagata per Euro 25.036,93);
- escussioni fidejussioni: n. 2 per un importo pari a Euro 42.933,53;

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 pendenti presso le Società del Gruppo:

- decreti ingiuntivi: n. 15 per un importo di Euro 485.111,57 (di cui n. 1 già parzialmente pagato per Euro 30.705,88);
- atti di precetto: n. 6 per un importo complessivo di Euro 161.225,96 (di cui n. 3 già parzialmente pagati per Euro 68.117);
- diffide risolutive e citazioni in giudizio: n. 9 per un importo complessivo di Euro 516.585,94 (di cui n. 4 già parzialmente pagate per Euro 174.754,58);
- escussioni fidejussioni: n. 1 per un importo pari a Euro € 16.683,55;

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 31 ottobre 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 è scaduta il 31 ottobre 2018. Il debito complessivo al 31 ottobre 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 31 ottobre 2018 è pari a 0,95 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 31 ottobre 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 31 ottobre 2018 è pari a 1,2 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 31 ottobre 2018 è pari a 2,4 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 31 ottobre 2018 è pari a 0,189 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/€ pagata il 31 ottobre 2018, 0,44 milioni da pagare al 30 novembre 2018 e 0,22 mln/€ da pagare al 28 febbraio 2019).
- in data 17 novembre 2018 è stata notificata la Comunicazione da parte dell’Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento dell’IVA relativa al II trimestre 2018 per l’importo pari a 1,120 mln/€, oltre a sanzioni ed interessi, per la quale si prevede il pagamento in venti rate trimestrali pari a euro 62 mila euro cadauna a partire da dicembre 2018. L’ultima rata scadrà il 30 settembre 2023. Il debito complessivo al 30 novembre 2018 è pari a 1,244 mln/€.

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 31 ottobre 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).
- in data 17 novembre 2018 è stata notificata la Comunicazione da parte dell’Agenzia delle Entrate relativa al mancato versamento dell’IVA relativa al II trimestre 2018 per l’importo pari a 1,13 mln/€, oltre a sanzioni ed interessi, per la quale si prevede il pagamento in venti rate trimestrali pari a euro 62 mila euro cadauna a partire da Dicembre 2018. L’ultima rata scadrà il 30 settembre 2023. Il debito complessivo al 30 novembre 2018 è pari a 1,256 mln/€ (inclusivo di sanzioni e interessi).

Alla data del 31 ottobre 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 2,5 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 ottobre 2018 con scadenza 16 novembre 2018 non versata per 0,2 mln/€.

Si segnala che alla data del 31 ottobre 2018 risultano debiti per stipendi relativi ai dipendenti del Gruppo non pagati per euro 1.318 mila/€ oltre che contributi previdenziali e assistenziali non pagati per euro 656 mila/€.

A detto ammontare si aggiungono anche ritenute fiscali non versate per euro 314 mila/€.

Alla data di divulgazione del presente comunicato risultano debiti per stipendi relativi ai dipendenti del Gruppo non pagati per euro 532 mila/€. A detto ammontare si aggiungono ritenute Irpef per euro 140 mila/€ e contributi previdenziali per euro 160 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 31 ottobre 2018:

(in migliaia di Euro)	Al 31 ottobre 2018		Al 30 settembre 2018	
	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività
Controllante - Bialetti Holding srl	587	2.378	587	2.135
Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto	-	-	-	-
Totale	587	2.378	587	2.135

(in migliaia di Euro)	Al 31 ottobre 2018		Al 31 ottobre 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		2.017		2.017
Ranzoni Francesco e Ranzoni Roberto		638		638
Totale	-	2.655	-	2.655

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.

Come sopra indicato, la Società intende procedere alla stipula dell'Accordo di Ristrutturazione, che sarà sottoscritto anche da Bialetti Holding e prevedrà, *inter alia*, il riscadenziamento delle posizioni creditorie della stessa nei confronti di Bialetti Industrie.

Inoltre, in esecuzione degli accordi con OZ, Bialetti Holding presterà garanzie nell'interesse della Società e a favore dei portatori dei prestiti obbligazionari emessi e/o emittendi ai sensi di tali accordi.

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