



**INFORMATIVA PERIODICA AL MERCATO AI SENSI DELL'ART.114, c. 5,
D.LGS.N.58/98**

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BIALETTI INDUSTRIE S.p.A.
HA APPROVATO I RISULTATI CONSOLIDATI GESTIONALI AL 31
MARZO 2019**

- **I risultati gestionali del primo trimestre del 2019 risultano in crescita rispetto a quelli previsti dal Piano industriale**
- **In crescita il fatturato del “mondo caffè”**
- **Fatturato netto consolidato a perimetro costante al 31 marzo 2019 pari a 30,7 mln/€ (32,6 mln/€ nello stesso periodo del 2018)**
- **EBITDA al 31 marzo 2019 negativo per 1,4 mln/€, (positivo per 0,5 mln/€ nello stesso periodo del 2018)**

Coccaglio, 14 maggio 2019 - 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 risultati consolidati gestionali al 31 marzo 2019¹.

Il gruppo Bialetti (di seguito il “Gruppo”) chiude i primi tre mesi del 2019 con ricavi netti consolidati pari a 31,0 mln/€, in contrazione (-14,6%) rispetto ai 36,3 mln/€ dello stesso periodo dell’esercizio precedente.

Tale scostamento consegue, principalmente, alla chiusura di numerosi negozi monomarca nell’ambito del processo di razionalizzazione della rete *retail* del Gruppo, come previsto dal piano industriale, economico e finanziario 2018-2023 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 8 febbraio 2019 e di cui è stata data comunicazione al pubblico in pari data. Dette chiusure hanno comportato una riduzione di fatturato netto di 3,4 mln/€.

Il fatturato netto consolidato, a perimetro costante, registra una riduzione, rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente, di 1,9 mln/€ (di cui 1,1 mln/€ relativa ai punti vendita monomarca), dovuta principalmente ad alcune problematiche negli approvvigionamenti, generatesi con le difficoltà finanziarie vissute dalla Società nel corso dell’anno 2018 e in fase di risoluzione.

100°
ANNIVERSARIO
BIALETTI
1919-2019

www.bialettigroup.com



Il fatturato netto a perimetro costante relativo ai prodotti appartenenti alla categoria “mondo caffè”, pari a 26,3 mln/€, risulta in crescita rispetto ai 23,9 mln/€ registrati nel primo trimestre 2018 (+10%).

I ricavi sono stati realizzati in Italia per il 69% (72% nello stesso periodo del 2018) e all'estero per il 31% (28% nello stesso periodo del 2018).

L'indebitamento finanziario netto di gruppo al 31 marzo 2019 è pari a 92,3 mln/€, in aumento, rispettivamente, di 9,3 mln/€ rispetto al mese precedente e di 12,7 mln/€ rispetto al 31 dicembre 2018.

La variazione rispetto al 28 febbraio 2019 è principalmente correlata all'emissione di un prestito obbligazionario di 10 mln/€ avvenuta in data 14 marzo 2019, come meglio specificato nel comunicato pubblicato dalla Società in pari data.

I risultati gestionali al 31 marzo 2019 evidenziano un EBITDA negativo per 1,4 mln/€ (positivo per 0,5 mln/€ nei primi tre mesi del 2018).

I risultati gestionali del primo trimestre del 2019 risultano in crescita rispetto a quelli previsti dal piano industriale, economico e finanziario 2018-2023 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 8 febbraio 2019.

Altre informazioni

In ottemperanza alla richiesta trasmessa alla Società dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa in data 27 ottobre 2011, così come integrata dalla successiva richiesta del 12 aprile 2016, secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, si rendono note le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

Rispetto dei covenant finanziari e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Bialetti comportante l'utilizzo delle risorse finanziarie, con indicazione del grado di rispetto delle clausole.

Alla data odierna la Società è tenuta al rispetto di covenants finanziari, che risultano regolarmente adempiuti.





Stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario del Gruppo Bialetti.

Stato di implementazione del Piano Industriale del Gruppo Bialetti con evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

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. 182bis e seguenti del R.D. 267/1942 (“LF”). L’investimento di OZ è inoltre assistito da garanzie reali rilasciate dalla Società e dal socio di controllo della Società, Bialetti Holding S.r.l. (socio di controllo della Società).

In data 27 novembre 2018 è stato emesso il primo prestito obbligazionario non convertibile “*interim*” denominato “*€17,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2023*” per l’importo complessivo di nominali Euro 17 milioni

In data 27 febbraio 2019 sono stati sottoscritti gli accordi di ristrutturazione dell’indebitamento della Società.

In data 28 febbraio 2019, la Società ha depositato presso il Tribunale di Brescia il ricorso ai sensi dell’art. 182-bis, primo comma, L.F., per l’omologazione degli accordi di ristrutturazione, pubblicati presso il Registro delle Imprese di Brescia ai sensi dell’art. 182-bis, secondo comma, L.F. in data 4 marzo 2019.

In data 14 marzo 2019 è stato emesso il secondo prestito obbligazionario non convertibile “*interim*”, denominato “*€10,000,000 Secured Floating Rate Notes due 2024*”, per l’importo complessivo di nominali Euro 10 milioni

Il Tribunale di Brescia, accertata, inter alia, l’assenza di opposizioni ex art. 182-bis, quarto comma, L.F., ha omologato gli accordi di ristrutturazione con decreto dell’11 aprile 2019, comunicato alla Società in data 26 aprile 2019.

La disponibilità di tali nuove risorse finanziarie consentirà alla Società di far fronte all’attuale situazione di tensione finanziaria che ha inciso negativamente sulla operatività del Gruppo (così come rappresentata in precedenti comunicati). Si rinvia ai comunicati stampa diramati l’11 ottobre 2018, il 29 ottobre 2018, il 15 novembre 2018, il 27 novembre 2018, l’8 febbraio 2019, il 27 febbraio 2019, il 28 febbraio 2019 alle ore 14.19, l’1 marzo 2019, l’8 marzo 2019, il 14 marzo 2019 alle ore 17.56 e il 26 aprile 2019 per maggiori dettagli circa l’operazione sopra illustrata ed il relativo stato di avanzamento.

100°
ANNIVERSARIO
BIALETTI
1919-2019

www.bialettigroup.com



Si rinvia inoltre al comunicato stampa diramato il 30 aprile 2019 alle ore 17.03 per le informazioni, riferite al 31 marzo 2019, relative a (i) Posizione finanziaria netta di Bialetti Industrie S.p.A. e del Gruppo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine, (ii) Posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale) e le connesse iniziative di reazione dei creditori del gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.) e (iii) Rapporti con parti correlate di Bialetti Industrie S.p.A. e del Gruppo.

Nota:

¹ Bialetti Industrie S.p.A. ha redatto il presente comunicato stampa al fine di ottemperare alla richiesta di divulgazione di informazioni periodiche trimestrali formulata da Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. 58/98.

* * *

Nel presente comunicato vengono:

- *esposti dati gestionali intermedi, che hanno richiesto da parte della direzione l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e delle passività di bilancio alle date del 31 marzo 2018 e 31 marzo 2019. Tali dati non sono stati oggetto di revisione legale da parte della società di revisione;*
- *presentati alcuni indicatori alternativi di performance per consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del gruppo Bialetti Industrie. Tali indicatori non devono essere considerati sostitutivi di quelli convenzionali previsti dagli IFRS.*

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.*

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Alessandro Matteini 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.

100°
ANNIVERSARIO
BIALETTI
1919-2019

www.bialettigroup.com



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.

Alessandro Matteini - alessandro.matteini@bialettigroup.com

Marco Ghilardi - marco.ghilardi@bialettigroup.com

Tel. 0039_030_7720011

100°
ANNIVERSARIO
BIALETTI
1919 • 2019

www.bialettigroup.com