



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 30 SETTEMBRE 2016

FATTURATO + 3,6%
EBITDA + 13,7%

- Fatturato consolidato gestionale al 30 settembre 2016 pari a 122,5 mln/€ (118,3 mln/€ nello stesso periodo del 2015¹)
- Ebitda di gruppo al 30 settembre 2016 positivo per 11,6 mln/€ (10,2 mln/€ nello stesso periodo del 2015)

**35 NUOVI PUNTI VENDITA APERTI NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2016,
DI CUI 5 IN FRANCIA E 3 IN SPAGNA**

IL CANALE RETAIL E' COSTITUITO DA 167 NEGOZI MONOMARCA

CALENDARIO FINANZIARIO 2017

Coccaglio, 11 novembre 2016 - 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 30 settembre 2016².

"Siamo molto soddisfatti dei risultati conseguiti nei primi nove mesi dell'anno - ha affermato il Presidente Francesco Ranzoni. L'ampliamento del canale retail - che raggiungerà a fine anno circa 180 punti vendita, di cui 14 in Francia e 5 in Spagna - e la continua ricerca e industrializzazione di nuovi prodotti dal design pratico, bello e accessibile al grande pubblico ci permetteranno di chiudere l'anno 2016 con risultati di fatturato superiori al 2015".

Il gruppo Bialetti chiude i primi nove mesi del 2016 con **ricavi netti consolidati gestionali** pari a 122,5 mln/€ in aumento del 3,6% rispetto ai 118,3 mln/€ dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

L'aumento dei ricavi è imputabile all'andamento del Canale Retail e all'aumento delle vendite conseguite in Italia e all'estero.

I ricavi sono stati realizzati in Italia per il 73% (72% nello stesso periodo del 2015) e all'estero per il 27% (28% nello stesso periodo del 2015).

¹ Il fatturato dei primi nove mesi del 2015 è stato rideterminato in 118,3 mln/€ rispetto ai 114,2 mln/€ esposti nel comunicato diramato il 13 novembre 2015, al fine di rappresentare anche per i primi nove mesi dell'anno 2015 il fatturato a livello gestionale per consentire una omogenea comparazione con i dati dei primi nove mesi del 2016 che vengono esposti a livello gestionale. In particolare, il "fatturato gestionale" include i ricavi derivanti da royalties su marchio Bialetti (che ammontavano nei primi nove mesi del 2015 a 0,8 mln/€) e non considera i premi e sconti differiti commerciali (che ammontavano nei primi nove mesi del 2015 a 3,3 mln/€).

² Bialetti Industrie S.p.A. ha redatto il presente comunicato stampa al fine di ottemperare alla richiesta di divulgazione di informazioni periodiche formulata da Consob ai sensi dell'art. 114, c. 5 del D. Lgs. 58/98.



I ricavi dei negozi a gestione diretta rappresentano il 37% dei ricavi di gruppo (29,5% nel pari periodo del 2015).

Al 30 settembre 2016 la rete dei negozi diretti gestita da Bialetti Store è costituita da 167 punti vendita, di cui 157 in Italia, 6 in Francia e 4 in Spagna.

I risultati gestionali al 30 settembre 2016 evidenziano un EBITDA (risultato operativo lordo) positivo per 11,6 mln/€ (10,2 mln/€ nello stesso periodo del 2015).

Al 30 settembre 2016 **l'indebitamento finanziario netto del Gruppo** è pari a 83,8 mln/€, in miglioramento di 3,4 mln/€ rispetto al mese precedente e di 5,9 mln/€ rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (89,7 mln/€ al 30 settembre 2015). Al 31 dicembre 2015 l'indebitamento finanziario netto di gruppo ammontava a 81,5 mln/€.

Il quarto trimestre dell'anno beneficerà, oltre che dell'effetto della stagionalità tipica del business, anche dell'ampliamento della gamma dei prodotti offerti in entrambe le *business unit*. In particolare:

- dal mese di ottobre la gamma di pentole antiaderenti a marchio Aeternum è stata arricchita con la linea *Aeternum* Rubino realizzata con materiali all'avanguardia, linee innovative e dettagli brillanti che conferiscono un carattere unico e distintivo;
- dal 3 novembre è disponibile in tutti i Bialetti Store la nuova macchina espresso Bialetti Smart, la più piccola e colorata tra le macchine espresso, compatibile con le linee di capsule Bialetti "I Caffè d'Italia" e "I Tè e Gli Infusi";
- dal 16 novembre saranno disponibili in tutti i Bialetti Store 20 nuovi utensili da cucina il cui design è stato ideato da Bialetti. La linea denominata "Animaletti" è ispirata alle favole e al mondo animale ed è realizzata in silicone;
- verrà commercializzato il caffè in grani già torrefatto, in sacchetti confezionati in atmosfera protettiva.

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.

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

L'Accordo di Risanamento sottoscritto da Bialetti, unitamente alla propria controllata Bialetti Store S.r.l, con le banche finanziatrici, in data 29 dicembre 2014 (con data efficacia 31 dicembre



2014) prevede, tra l'altro l'impegno a rispettare, a partire dai dati consolidati relativi al bilancio 2014 determinati covenant finanziari legati ai livelli di rapporto tra (i) la Posizione Finanziaria Netta e il Patrimonio Netto e (ii) la Posizione Finanziaria netta e l'EBITDA con riferimento ai dati risultanti dai bilanci consolidati annuali e semestrali del Gruppo Bialetti. In base alle risultanze contabili del Gruppo al 30 giugno 2016, tutti i covenant finanziari sono stati rispettati.

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

In data 28 maggio 2013 il Consiglio di Amministrazione di Bialetti ha approvato il Piano Industriale 2013-2017, successivamente aggiornato ed approvato da ultimo il 30 ottobre 2014, il quale prevede la focalizzazione su alcuni driver di crescita quali il mondo del caffè, il segmento *retail* ed il mercato estero, facendo leva sul rafforzamento del modello di azienda di marca e su un processo di riorganizzazione, semplificazione e razionalizzazione delle strutture e delle attività, puntando al recupero di profittabilità e al riequilibrio patrimoniale e finanziario del Gruppo.

I risultati dei primi nove mesi del 2016 evidenziano livelli di redditività e di posizione finanziaria netta allineati agli obiettivi del Piano Industriale 2013-2017.

Si rinvia al comunicato stampa diramato il 31 ottobre scorso per le informazioni, riferite al 30 settembre 2016, relative a (i) 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, (ii) 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.) e (iii) Rapporti con parti correlate di Bialetti Industrie S.p.A. e del gruppo Bialetti Industrie.

* * *

Calendario finanziario degli eventi societari 2017

Il Consiglio ha approvato il seguente **calendario annuale degli eventi societari previsti per l'anno 2017**:

16 marzo 2017	Consiglio di Amministrazione: convocazione assemblea degli azionisti
21 marzo 2017	Consiglio di Amministrazione: approvazione bilancio consolidato e progetto di bilancio al 31 dicembre 2016
27 aprile 2017 e 28 aprile 2017	Assemblea ordinaria degli azionisti: approvazione bilancio al 31 dicembre 2016 e rinnovo cariche sociali
12 maggio 2017	Consiglio di Amministrazione: approvazione comunicato stampa al fine di ottemperare alla richiesta di divulgazione di informazioni periodiche formulata da



Consob ai sensi dell'art. 114, c. 5 del D. Lgs. 58/98.

8 settembre 2017

Consiglio di Amministrazione: approvazione relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017

10 novembre 2017

Consiglio di Amministrazione: approvazione comunicato stampa al fine di ottemperare alla richiesta di divulgazione di informazioni periodiche formulata da Consob ai sensi dell'art. 114, c. 5 del D. Lgs. 58/98.

Eventuali variazioni alle date indicate saranno tempestivamente comunicate.

Si rammenta che il D.Lgs. 25 del 15 febbraio 2016 (il "Decreto") ha eliminato l'obbligo di pubblicazione del resoconto intermedio di gestione, in precedenza previsto dal comma 5 dell'art.154-ter del Testo Unico della Finanza. Il Decreto ha altresì attribuito alla Consob la facoltà di prevedere eventuali obblighi informativi aggiuntivi rispetto al bilancio annuale e semestrale. La Consob, sulla base della delega regolamentare contenuta in tale Decreto, con Delibera n. 19770 del 26 ottobre 2016 ha apportato modifiche al Regolamento Emittenti in tema di informazioni finanziarie periodiche aggiuntive, che si applicheranno a decorrere dal 2 gennaio 2017.

Bialetti Industrie S.p.A. informa che - nel corso del 2017 e comunque sino a disposizioni diverse - divulgherà con specifico comunicato stampa, da diffondersi entro 45 giorni dalla fine del primo e terzo trimestre, le informazioni periodiche di cui alla richiesta formulata da Consob ai sensi dell'art. 114, c. 5 del D. Lgs. 58/98 (posizione finanziaria netta, posizioni debitorie scadute, rapporti con parti correlate, rispetto dei *covenant* finanziari, ristrutturazione dell'indebitamento, implementazione del piano industriale). Le date previste per la divulgazione di tale comunicato sono il 12 maggio e 10 novembre 2017.

* * *

Il presente comunicato viene messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Info all'indirizzo www.info.it e nel sito internet www.bialettigroup.com.

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 alla data del 30 settembre 2016. 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. In particolare, l'indicatore alternativo presentato è l'EBITDA (margine operativo lordo) calcolato sommando all'EBIT (utile operativo) gli ammortamenti, i componenti negativi di reddito di carattere straordinario e non ricorrente ed i proventi e perdite su strumenti derivati.*



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, 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.

Valentina Ambrosini

Tel. 0039_030_7720011

valentina.ambrosini@bialettigroup.com