



**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BIALETTI INDUSTRIE S.p.A.
HA APPROVATO I RISULTATI CONSOLIDATI GESTIONALI AL 31 MARZO 2018¹**

- **Fatturato consolidato a perimetro omogeneo² al 31 marzo 2018 pari a 37,7 mln/€ (38,2 mln/€ nello stesso periodo del 2017)**
- **Il fatturato relativo al caffè ammonta a 5,7 mln/€ (4,6 mln/€ nello stesso periodo del 2017)**
- **Ebitda adjusted³ al 31 marzo 2018 positivo per 0,66 mln/€, (0,74 mh/€ nello stesso periodo del 2017)**

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

CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI PER IL 27 GIUGNO 2018

Coccaglio, 14 maggio 2018 - 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 2018.

Il gruppo Bialetti chiude i primi tre mesi del 2018 con ricavi netti consolidati a perimetro omogeneo² pari a 37,7 mln/€ in lieve contrazione (-1,3%) rispetto ai 38,2 mln/€ dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Le vendite della business unit Bialetti registrano una crescita trainata dalle vendite sul mercato estero e dalle vendite di caffè in capsule e macinato (+23,9%), mentre i ricavi realizzati attraverso i negozi monomarca registrano una flessione dell'1,9%.

I ricavi sono stati realizzati in Italia per il 72% (78% nello stesso periodo del 2017) e all'estero per il 28% (22% nello stesso periodo del 2017).

L'indebitamento finanziario netto di gruppo al 31 marzo 2018 è pari a 76,8 mln/€, in aumento di 1,1 mln/€ rispetto al mese precedente e in miglioramento 1,4 mln/€ rispetto al 31 dicembre 2017.

I risultati gestionali al 31 marzo 2018 evidenziano un **EBITDA adjusted³** positivo per 0,66 mln/€ (0,74mln/€ nei primi tre mesi del 2017).

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.

Nel mese di dicembre 2014 Bialetti Industrie S.p.A., unitamente alla società controllata Bialetti Store S.r.l. ("Bialetti Store"), ha sottoscritto con il ceto bancario un accordo di risanamento del debito ai sensi dell'art. 67 LF ("Accordo di Risanamento") finalizzato a supportare il Gruppo nell'attuazione del piano industriale 2013-2017.

L'Accordo di Risanamento prevedeva, tra l'altro l'impegno a rispettare due parametri finanziari ("Covenant") calcolati come rapporto tra posizione finanziaria netta e patrimonio netto e tra posizione finanziaria netta ed Ebitda, sulla base dei dati consolidati del Gruppo Bialetti. Tali parametri finanziari (ciascuno fissato in relazione a un primo e a un secondo livello) dovevano essere verificati su base semestrale). Sulla base dei dati al 30 giugno 2017 (ultima data di verifica dei Covenant stante l'intervenuta scadenza dell'Accordo di Risanamento al 31 dicembre 2017), i Covenant determinati in aderenza alle disposizioni dell'Accordo di Risanamento, tramite applicazione delle rettifiche ai dati consolidati, ivi previste, risultano rispettati.

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.

L'Accordo di Risanamento è giunto a naturale scadenza il 31 dicembre 2017 (ferma restando la prosecuzione dei rimborsi dei debiti a medio-lungo termine secondo quanto previsto dall'Accordo di Risanamento) e, conseguentemente, il management del Gruppo, coadiuvato dal proprio Advisor finanziario, ha provveduto ad avviare con le banche finanziatrici le interlocuzioni necessarie a rinegoziare e ridefinire le condizioni dei rapporti finanziari a breve termine in essere, sulla base di un aggiornato piano industriale, di seguito descritto. Nelle more dell'attività di rinegoziazione, lo scorso 14 novembre 2017, Bialetti Industrie S.p.A., unitamente alla controllata Bialetti Store, ha trasmesso alle banche finanziatrici una richiesta di mantenimento delle linee operative a breve termine ("standstill") oltre la scadenza contrattuale del 31 dicembre 2017 e fino al 30 giugno 2018, ricevendo, in data 12 gennaio 2018, comunicazione di assenso dall'Agente per conto di tutti gli istituti di credito. Successivamente, le banche finanziatrici hanno avviato i rispettivi processi per la prosecuzione dei rapporti in essere e, in tal senso, talune di esse hanno già comunicato a Bialetti Industrie la conferma della classificazione *in bonis* della posizione e del mantenimento dei fidi in essere. Allo stato attuale, gli amministratori hanno pertanto maturato la ragionevole convinzione che, nella sostanza, il ceto bancario continuerà a garantire al Gruppo il proprio supporto.

Il rimborso dei finanziamenti a medio e lungo termine sopra richiamati proseguirà secondo le originarie scadenze contrattuali fino al 31 dicembre 2019.



In data 15 marzo 2018 il Consiglio di Amministrazione di Bialetti Industrie S.p.A. ha approvato il Piano Industriale 2018-2020, 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.

Alla luce dei risultati dei primi mesi del 2018, non vi sono elementi per ritenere che gli obiettivi fissati per l'esercizio 2018 dal Piano 2018-2020 non verranno raggiunti.

Si rinvia al comunicato stampa diramato il 27 aprile scorso per le informazioni, riferite al 31 marzo 2018, 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.

Tale comunicato contiene altresì un paragrafo relativo alla Valutazione degli amministratori in merito al presupposto della continuità aziendale.

Convocazione dell'assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare **l'assemblea ordinaria degli azionisti per il 27 giugno 2018 (in prima convocazione) alle ore 11** e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 28 giugno 2018.

L'assemblea sarà chiamata a discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Esame ed approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, corredato dalla relazione degli amministratori sulla gestione, e dalla ulteriore documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni; proposta di destinazione del risultato d'esercizio e deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Presentazione del Bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2017, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione e dalla documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni.
3. Relazione sulla Remunerazione di Bialetti Industrie S.p.A.; deliberazioni sulla prima sezione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123ter del D. Lgs. n. 58/1998.
4. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - 4.1 determinazione del numero dei componenti del Consiglio;
 - 4.2 determinazione della durata dell'incarico;
 - 4.3 nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.4 nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.5 determinazione del compenso dei Consiglieri.



Il testo integrale dell'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà disponibile a partire da mercoledì 16 maggio 2018 sul sito internet della Società (www.bialettigroup.com, sezione Investor Relations / Assemblee degli Azionisti) nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Iinfo-storage (www.1info.it/PORTALEONEINFO), e sarà pubblicato, per estratto, sul quotidiano Italia Oggi del 16 maggio 2018.

In pari data verranno altresì messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Iinfo-storage (www.1info.it/PORTALEONEINFO), la relazione illustrativa degli amministratori sulle materie poste all'ordine del giorno dell'assemblea ai sensi dell'art. 125ter del D. Lgs. 58/98.

Sempre in data 16 maggio 2018 verranno pubblicati sul sito internet di Bialetti, ai predetti indirizzo e sezione, i moduli per il voto per delega e le informazioni sull'ammontare del capitale sociale.

Note:

1 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.

Nel corso del 2018 e comunque sino a disposizioni diverse, Bialetti Industrie S.p.A. 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).

2 Il fatturato a perimetro omogeneo è stato determinato senza tener conto del fatturato della società Cem, che nei primi mesi del 2018 è risultata inattiva in conseguenza alla riorganizzazione industriale in corso.

3 L'Ebitda adjusted è stato determinato senza tener conto dei risultati della società turca Cem, per i motivi di cui alla nota precedente, e senza tener conto dell'operatività su strumenti derivati che ha comportato nei primi tre mesi del 2017 proventi per 0,5 mln/€ e nel 2018 oneri per 0,7 mln/€.

* * *

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 2017 e 31 marzo 2018. 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