



BEGHELLI - COMUNICATO STAMPA

. Revisione delle previsioni per l'esercizio 2018

. Obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998

Sezione 1: Revisione delle previsioni per l'esercizio 2018

La Società, sulla base delle più recenti valutazioni sui dati consolidati al 30 settembre 2018, prendendo atto di un prolungamento delle tempistiche di realizzazione delle linee di azione riportate nel budget rivisto (di seguito anche "Budget Rivisto") approvato dal Consiglio di Amministrazione tenutosi il 6 settembre 2018 in occasione dell'approvazione della Relazione Semestrale al 30 giugno 2018, comunica di non poter confermare le previsioni in termini di ricavi e Margine Operativo Lordo (di seguito anche "EBITDA") riflessi all'interno del Budget Rivisto.

In particolare, il ritardo nei tempi di realizzazione delle suddette azioni potrebbe condurre al mancato rispetto di uno dei parametri finanziari (*Posizione Finanziaria Netta/EBITDA*) previsto da alcuni dei contratti di finanziamento in essere. A quest'ultimo riguardo si precisa che gli Amministratori hanno in corso, fra le altre, azioni di miglioramento ed efficientamento delle strutture, da conseguire prevalentemente attraverso operazioni di carattere straordinario volte a migliorare la posizione finanziaria netta ed a riequilibrare il suddetto parametro finanziario.

Sezione 2: Obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998

Le informazioni di seguito riportate, riferite alla situazione al 30 settembre 2018, sono rese note in ottemperanza alla richiesta Consob n. 10730/15 del 13/02/2015.

a) Posizione Finanziaria Netta di Beghelli S.p.A. e del Gruppo, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.



Posizione Finanziaria Netta al:
Euro/milioni

30 settembre 2018

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Liquidità	1,5	9,2
Crediti finanziari	4,9	2,7
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	-6,8	-17,9
Debiti finanziari a breve termine	-22,2	-16,0
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	-61,4	-60,3
Posizione Finanziaria Netta	-84,0	-82,3
di cui componenti a breve termine	-22,6	-22,0
di cui componenti a medio/lungo termine	-61,4	-60,3
Totale	-84,0	-82,3

b) Posizioni debitorie scadute di Beghelli S.p.A. e del Gruppo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.).

Posizioni debitorie scadute al:
Euro/milioni

30 settembre 2018

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Debiti verso Terzi	2,5	9,2
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,5</i>	<i>5,5</i>
Debiti verso società del Gruppo	0,2	0,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>0,2</i>	<i>0,0</i>
Totale debiti scaduti	2,7	9,2
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,7</i>	<i>5,5</i>

Con riferimento ai debiti di Beghelli S.p.a. verso terzi e società del Gruppo si precisa che lo "scaduto" medio, riferito alla effettiva operatività aziendale, ottenuto escludendo le posizioni in contenzioso, si attesta intorno ai 41 giorni. Al netto delle posizioni in contenzioso (pari a circa Euro/milioni 0,3 risalenti ai precedenti esercizi) e di quelle scadute entro i 30 giorni (queste ultime pari a circa Euro/milioni 1,7, che riflettono la normale prassi operativa), i debiti scaduti ammontano a Euro/milioni 0,7 (Euro/milioni 1,6 al 31/12/2017).

Con riferimento ai debiti consolidati si precisa che lo "scaduto" medio, riferito alla effettiva operatività aziendale, ottenuto escludendo le posizioni in contenzioso, si attesta intorno ai 33 giorni. Al netto delle posizioni in contenzioso (pari a circa Euro/milioni 0,7 risalenti ai precedenti esercizi) e di quelle scadute entro i 30 gg (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 5,5, che riflettono la normale prassi operativa), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 3,0 (Euro/milioni 6,8 al 31/12/2017).



Lo scaduto della Beghelli e del Gruppo è riconducibile a posizioni di natura commerciale.

Alla data odierna, sia con riferimento alla Capogruppo sia con riferimento al Gruppo, non esistono iniziative di carattere legale da parte dei creditori, né si registrano situazioni di carenza degli approvvigionamenti e delle forniture.

c) Rapporti verso parti correlate di Beghelli S.p.A. e del Gruppo

Rapporti verso Parti Correlate al: Euro/milioni	30 settembre 2018	
	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	16,3	0,1
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	40,5	3,3
Crediti commerciali e finanziari	23,2	1,9
Debiti commerciali e finanziari	23,9	1,0

I dati della Beghelli e del Consolidato includono i compensi dei componenti l'organo amministrativo, di controllo e le operazioni di carattere commerciale compiute dalle società del Gruppo Beghelli con società correlate.

I rapporti intrattenuti da Beghelli S.p.A. sono prevalentemente riferiti alle operazioni ordinarie compiute con le società del Gruppo Beghelli controllate direttamente o indirettamente.

d) Eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

Tutte le clausole relative all'indebitamento del Gruppo comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie risultano rispettate alla data del 30 settembre 2018.

In particolare, non vi sono parametri finanziari previsti dagli accordi contrattuali con gli istituti di credito che devono essere rispettati alla data del 30 settembre 2018.

e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti

Il 31 gennaio 2018 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha approvato il nuovo piano industriale per il periodo 2018-2022 (nel seguito il "Piano Industriale").

A seguito dei risultati consuntivati nel semestre chiuso al 30 giugno 2018 inferiori alle previsioni del budget per l'esercizio 2018, gli Amministratori hanno predisposto ed approvato in data 6 settembre 2018 il Budget Rivisto per l'esercizio 2018 nel quale sono stati definiti nuovi obiettivi in termini economici, reddituali e finanziari per il secondo semestre 2018 ed hanno contestualmente confermato il Piano Industriale.

Il Budget Rivisto include anche le seguenti linee di azione definite dal Consiglio di Amministrazione per il secondo semestre 2018:

- Realizzazione di un nuovo catalogo prodotti tale da consentire il completamento dell'offerta ed una miglior copertura commerciale della fascia bassa di mercato;



- proposizione sul mercato domestico di prodotti di emergenza centralizzata, già in disponibilità del Gruppo;
- completamento dell'aggiornamento della gamma prodotti in alcuni mercati esteri;
- avvio di nuovi presidi organizzativi su mercati est europei e medio orientali e avvio di sbocchi commerciali in nuovi Paesi in Africa;
- riduzione degli investimenti pubblicitari originariamente previsti per il secondo semestre;
- studio e valutazione di azioni di miglioramento ed efficientamento delle strutture produttive, anche attraverso eventuali operazioni di carattere straordinario.

In particolare, il Budget Rivisto prevedeva ricavi dell'esercizio 2018 inferiori rispetto al budget originariamente approvato in data 31 gennaio 2018 ma comunque in crescita rispetto all'esercizio precedente, risultati operativi positivi e flussi di cassa idonei al rimborso dell'indebitamento finanziario ed al rispetto dei parametri finanziari relativi ai finanziamenti bancari.

Con riferimento ai risultati al 30 settembre 2018 e ad integrazione delle considerazioni contenute nella Relazione Semestrale al 30 Giugno 2018, si precisa che i ricavi consolidati sono risultati non significativamente inferiori rispetto a quelli previsti nel Budget Rivisto 2018 a causa del prolungamento delle tempistiche di realizzazione delle linee di azione sopra descritte.

Le proiezioni del Margine Operativo Lordo e della Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2018 evidenziano un ritardo rispetto a quanto stimato al 31 dicembre 2018 nel Budget Rivisto.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti societari contabili Dr. Stefano Bignami dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza (D. Lgs. 58/1998), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Contatti societari: BEGHELLI SPA
 Ing. Fabio Pedrazzi
 Tel. 051 9660445-500
 investorrelations@beghelli.it

Valsamoggia, 9 novembre 2018