



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

Le informazioni di seguito riportate sono rese note in ottemperanza alla richiesta Consob n. 10730/15 del 13/02/2015 e nel rispetto delle indicazioni Consob contenute nella Comunicazione n. 0032754 del 12 aprile 2016. Pertanto, l'adempimento relativo all'obbligo di informativa su base trimestrale ai sensi dell'art 114, comma 5, del D. Lgs. n.58/98, viene assolto tramite il presente comunicato stampa.

### 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 2017	
	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Liquidità	2,0	10,5
Crediti finanziari	3,8	4,6
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	-7,0	-18,8
Debiti finanziari a breve termine	-14,3	-9,2
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	-72,3	-71,6
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>-87,8</b>	<b>-84,5</b>
di cui componenti a breve termine	-15,5	-12,9
di cui componenti a medio/lungo termine	-72,3	-71,6
<b>Totale</b>	<b>-87,8</b>	<b>-84,5</b>

### 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 2017	
	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Debiti verso Terzi	3,2	8,9
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>2,2</i>	<i>5,9</i>
Debiti verso società del Gruppo	0,3	0,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>0,2</i>	<i>0,0</i>
<b>Totale debiti scaduti</b>	<b>3,5</b>	<b>8,9</b>
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>2,4</i>	<i>5,9</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 30 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 2,4, che riflettono la normale prassi operativa), i debiti scaduti ammontano a Euro/milioni 0,8 (Euro/milioni 1,6 al 31/12/2016).

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 30 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 5,9, che riflettono la normale prassi operativa), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 2,3 (Euro/milioni 5,5 al 31/12/2016).

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 2017	
	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	11,2	0,2
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	40,1	3,3
Crediti commerciali e finanziari	23,2	2,4
Debiti commerciali e finanziari	20,2	1,1

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

Non sono previsti *covenants* o altre clausole, comportanti limiti all’utilizzo delle risorse finanziarie a livello di Gruppo, che devono essere rispettati alla data del 30 settembre 2017.



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

Nel gennaio 2017 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il nuovo piano industriale 2017-2021.

Con riferimento ai risultati al 30 settembre 2017, si precisa che i ricavi consolidati sono risultati inferiori rispetto a quelli previsti a budget, prevalentemente a causa della forte concorrenza nel mercato dei prodotti di illuminazione, in particolare nel segmento delle lampadine.

Nel corso del IV trimestre 2017 è stata avviata la commercializzazione di una nuova ed innovativa gamma di prodotti, non prevista a budget, che va ad ampliare l'offerta al mercato e da cui si attendono positivi riscontri.

Sulla base delle informazioni ad oggi disponibili e delle attività avviate nel corso dell'ultimo trimestre, la dinamica per il corrente esercizio del Margine Operativo Lordo risulta non sostanzialmente inferiore rispetto a quanto previsto a budget al 31 dicembre 2017, mentre la Posizione Finanziaria Netta è prevista al 31 dicembre 2017 sostanzialmente in linea con quanto previsto a budget.

Entrambi gli indicatori risultano coerenti con gli obiettivi a medio-lungo termine fissati all'interno del piano industriale 2017-2021 approvato nel gennaio 2017.

*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, 10 Novembre 2017