



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 che, facendo riferimento alla precedente richiesta n. 60294/13 del 12/07/2013, richiede in sostituzione degli obblighi di informativa mensile in essa fissati, di integrare, con le medesime informazioni, i Resoconti intermedi e le Relazioni finanziarie annuali e semestrali, nonché i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti.

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	31 marzo 2017	
	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Liquidità	7,5	17,2
Crediti finanziari	4,2	6,7
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	-5,6	-20,5
Debiti finanziari a breve termine	-20,4	-19,7
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	-52,3	-57,8
Posizione Finanziaria Netta	-66,6	-74,1
di cui componenti a breve termine	-14,3	-16,3
di cui componenti a medio/lungo termine	-52,3	-57,8
Totale	-66,6	-74,1

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	31 marzo 2017	
	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Debiti verso Terzi	3,2	8,5
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,4</i>	<i>4,2</i>
Debiti verso società del Gruppo	0,0	0,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
Totale debiti scaduti	3,2	8,5
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,4</i>	<i>4,2</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 35 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 1,4, che riflettono la normale prassi operativa), i debiti scaduti ammontano a Euro/milioni 1,5 (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 35 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 4,2, che riflettono la normale prassi operativa), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 3,6 (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	31 marzo 2017	
	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	4,4	0,0
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	14,3	1,0
Crediti commerciali e finanziari	15,6	2,3
Debiti commerciali e finanziari	20,7	0,7

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

Come riportato nella Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2016 (in particolare, capitolo 1 della Relazione degli amministratori sulla Gestione), la capogruppo e Beghelli Servizi in data 20 dicembre 2016 hanno sottoscritto con le banche creditrici la risoluzione anticipata dell'accordo sottoscritto nel gennaio 2014 ai sensi dell'art. 67 comma 3, lett. d) L.F. ed hanno contestualmente ridefinito i rapporti contrattuali con il ceto bancario.



Il nuovo accordo prevede, tra l'altro, a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 e per tutta la durata contrattuale, ossia sino al 31 dicembre 2020, il rispetto di specifici parametri finanziari (Posizione Finanziaria Netta / EBITDA e Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto) calcolati sui risultati consolidati del Gruppo. Tali parametri sono soggetti a verifica su base annuale, con riferimento ai risultati al 31 dicembre.

La violazione anche di uno solo dei parametri finanziari consente alle banche creditrici di risolvere e/o recedere dall'accordo, ovvero di dichiarare le società debtrici firmatarie decadute dal beneficio del termine.

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

Il Consiglio della Capogruppo ha approvato in data 25 gennaio 2017 il budget per l'esercizio in corso ed il piano finanziario ed industriale per gli esercizi 2018-2021 del Gruppo.

La redditività operativa e netta al 31 marzo 2017 risultano sostanzialmente in linea con il budget del primo trimestre del corrente esercizio.

Anche la Posizione Finanziaria netta al 31 marzo risulta in linea con le previsioni del budget alla stessa data.

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, 12 Maggio 2017