



## 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 2018	
	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Liquidità	6,8	19,1
Crediti finanziari	6,7	3,2
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	-6,9	-19,3
Debiti finanziari a breve termine	-18,2	-13,7
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	-65,9	-63,8
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>-77,5</b>	<b>-74,5</b>
di cui componenti a breve termine	-11,6	-10,7
di cui componenti a medio/lungo termine	-65,9	-63,8
<b>Totale</b>	<b>-77,5</b>	<b>-74,5</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	31 marzo 2018	
	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Debiti verso Terzi	2,7	6,5
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,5</i>	<i>4,0</i>
Debiti verso società del Gruppo	0,7	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>3,4</b>	<b>6,5</b>
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,7</i>	<i>4,0</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 38 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 1,4 (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 27 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 4,0, che riflettono la normale prassi operativa), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 1,8 (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	31 marzo 2018	
	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	2,8	0,0
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	10,5	0,9
Crediti commerciali e finanziari	25,0	1,8
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

Tutte le clausole relative all'indebitamento del Gruppo comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie sono rispettate.

In particolare, non vi sono parametri finanziari previsti dagli accordi contrattuali con gli istituti di credito che devono essere rispettati alla data del 31 marzo 2018.



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

Nel gennaio 2018 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha approvato il nuovo piano industriale per il periodo 2018-2022.

Con riferimento ai risultati al 31 marzo 2018, si precisa che i ricavi consolidati sono risultati inferiori rispetto a quelli previsti a budget, in parte in relazione al ritardo nell'approntamento e distribuzione di nuove gamme di prodotto.

Il Margine Operativo Lordo al 31 marzo 2018 risulta inferiore rispetto a quanto previsto nel budget 2018, prevalentemente per effetto della dinamica dei ricavi sopra citata.

Per quanto sopra esposto, anche la Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2018 risulta peggiorativa rispetto a quella prevista a budget.

*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, 11 Maggio 2018