



Obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998 al 30 settembre 2023

Le informazioni di seguito riportate sono rese note in ottemperanza alla richiesta Consob n. 10730/15 del 13/02/2015.

I dati sono presentati in Euro/milioni.

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

Indebitamento Finanziario Netto al: Euro/milioni	30 settembre 2023	
	Beghelli S.p.A.	Consolidato
Liquidità	8,7	15,9
Crediti finanziari	0,9	2,1
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	-10,7	-16,6
Debiti finanziari a breve termine	-48,6	-37,9
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	-11,7	-17,2
Indebitamento Finanziario Netto	-61,4	-53,7
di cui componenti a breve termine	-49,7	-36,5
di cui componenti a medio/lungo termine	-11,7	-17,2
Indebitamento Finanziario Netto	-61,4	-53,7
<i>di cui passività per leasing operativo (IFRS16)</i>	-1,5	-9,6

Si precisa che l'applicazione del principio contabile IFRS 16 a partire dall'esercizio 2019 ha comportato un effetto negativo sull' Indebitamento Finanziario Netto della Beghelli S.p.A. e del Consolidato, rispettivamente di Euro/milioni 1,5 e 9,6.

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 2023

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Debiti verso Terzi	2,9	6,3
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	2,2	4,1
Debiti verso società del Gruppo	0,9	0,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	0,2	0,0
Totale debiti scaduti	3,8	6,3
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	2,4	4,1

I debiti scaduti di Beghelli S.p.A verso terzi sono pari a Euro/milioni 2,9. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti a esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 0,3) e di quelle scadute entro i 30 giorni (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 2,2, che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretati quali scaduti dalle parti creditrici), i debiti scaduti verso terzi ammontano a Euro/milioni 0,4 (Euro/milioni 2,6 al 31/12/2022). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 35 giorni.

I debiti scaduti consolidati sono pari a Euro/milioni 6,3. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti ad esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 1,0) e di quelle scadute entro i 30 gg (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 4,1, che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretati quali scaduti dalle parti creditrici), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 1,2 (Euro/milioni 4,8 al 31/12/2022). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 32 giorni.

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

Non esistono alla data di approvazione della presente Relazione contenziosi in essere derivanti da ritardi nei pagamenti.

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

Rapporti verso Parti Correlate al:
Euro/milioni

30 settembre 2023

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	9,4	0,0
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	27,0	3,0
Crediti commerciali e finanziari	6,7	0,3
Debiti commerciali e finanziari	26,9	2,2

I dati della Beghelli e del Consolidato includono i compensi dei componenti l'organo amministrativo, di controllo, dei Dirigenti con responsabilità strategiche 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.

BEGHELLI S.P.A.

Via Mozzeghine n.13-15 - Località Monteveglio - 40053 Valsamoggia (BO)
Iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna e codice fiscale. 03829720378
Partita I.V.A. 00666341201

d) Eventuale mancato rispetto dei *covenant*, delle *negative pledges* 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

Con riguardo ai finanziamenti i cui *covenants* finanziari che non erano stati rispettati al 31 dicembre 2022 (per un ammontare complessivo al 30/09/2023 pari a 12,0 milioni di euro), si precisa che alla data odierna la Società ha ottenuto tutti i *waiver* necessari, ad eccezione di uno relativo ad un finanziamento bancario di ammontare residuo di circa 2,0 milioni, rispetto al quale, pur essendo stata ottenuta delibera positiva dalla banca in merito alla concessione del *waiver*, lo stesso risulta tuttavia condizionato ad una serie di condizioni che si perfezioneranno entro il 31/12/2023.

Si precisa inoltre che non vi sono parametri finanziari previsti dagli accordi contrattuali con gli istituti di credito che devono essere rispettati alla data del 30 settembre 2023.

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

Il Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2023 ha approvato il budget per l'esercizio 2023 ed il piano 2023-2027 (di seguito anche il "Piano").

Gli Amministratori hanno rivisto gli obiettivi dei settori tradizionali in riduzione rispetto a quanto previsto nel precedente piano, pur con un sostanziale allineamento alla crescita dei mercati di riferimento e tenendo conto che il *Management* delle Divisioni Commerciali della Capogruppo e delle società controllate si è posto obiettivi superiori.

Il Piano è stato predisposto considerando uno scenario di progressiva normalizzazione e rilancio dell'economia internazionale, anche con riguardo all'attuale conflitto russo-ucraino.

Il Piano conferma l'obiettivo di portare a termine la riorganizzazione industriale all'interno delle strutture produttive del Gruppo, già avviata nel triennio precedente, al fine di ridurre i costi industriali e di struttura, recuperare marginalità operativa e supportare l'incremento dei ricavi di vendita.

Con riguardo alla gestione non caratteristica, il Piano prevede la cessione del complesso immobiliare di Crespellano entro il quarto trimestre 2023, tempistica che, sulla base delle informazioni disponibili e degli atti sottoscritti alla data della presente relazione, dovrebbe essere confermata.

Al riguardo si precisa che in data 9 novembre si è concluso l'iter amministrativo di approvazione della variante urbanistica attraverso la sottoscrizione, da parte del Comune di Valsamoggia, Beghelli S.p.a. e promissario acquirente del complesso immobiliare di Crespellano (con il quale Beghelli S.p.a. ha sottoscritto un preliminare di compravendita l'11 marzo 2021), di apposita convenzione che dà attuazione all'Accordo di Programma già sottoscritto tra Regione Emilia Romagna, Città Metropolitana di Bologna, Comune di Valsamoggia, Beghelli S.p.a. e promissario acquirente.

I **Ricavi** consolidati netti al 30 settembre 2023 sono risultati leggermente inferiori rispetto al budget delle vendite.

Il Margine Operativo Lordo o **EBITDA** al 30 settembre 2023 evidenzia un andamento migliorativo rispetto al budget alla stessa data, prevalentemente grazie a minori costi industriali, a minori costi del personale e oneri promozionali.

L'**Indebitamento Finanziario netto** al 30 settembre 2023 risulta migliorativo rispetto al budget, anche in relazione a minori uscite dovute alla dilazione dei termini di pagamento dei tributi previsti dal Decreto legge n. 61 del 1° giugno 2023 (cosiddetto "Decreto Alluvione") e a maggiori entrate derivanti dal completamento dell'operazione di cessione di uno dei due lotti di proprietà della



controllata cinese Beghelli Innovation China, avvenuto in anticipo rispetto alle tempistiche previste nel budget.

Anche al netto di tali componenti l'Indebitamento Finanziario risulta migliorativo rispetto al budget, grazie al minor impatto del Capitale circolante netto (in particolare con riferimento alla riduzione delle scorte di magazzino).

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti societari contabili 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
Ilenio Mordenti
Tel. 051 9660445-500
investorrelations@beghelli.it

Valsamoggia (BO), 14 novembre 2023