

Obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998 al 30 settembre 2019

Le informazioni di seguito riportate sono rese note in ottemperanza alla richiesta Consob n. 10730/15 del 13/02/2015 e con riferimento alla data del 30 settembre 2019.

I dati presentati sono in Euro/milioni.

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 2019	
	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Liquidità	1,8	10,0
Crediti finanziari	9,1	2,3
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	-7,7	-18,7
Debiti finanziari a breve termine	-24,9	-18,7
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	-46,7	-45,8
Posizione Finanziaria Netta	-68,4	-70,9
di cui componenti a breve termine	-21,7	-25,1
di cui componenti a medio/lungo termine	-46,7	-45,8
Posizione Finanziaria Netta	-68,4	-70,9
<i>di cui passività per leasing operativo (IFRS16)</i>	<i>-1,0</i>	<i>-3,0</i>

Si precisa che l'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16 a partire dall'esercizio 2019 ha comportato un effetto negativo sulla Posizione Finanziaria Netta della Beghelli S.p.A. e del Consolidato, rispettivamente di Euro/milioni 1,0 e 3,0.

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 2019	
	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Debiti verso Terzi	2,2	6,6
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,2</i>	<i>3,2</i>
Debiti verso società del Gruppo	0,1	0,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>0,1</i>	<i>0,0</i>
Totale debiti scaduti	2,3	6,6
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,3</i>	<i>3,2</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 43 giorni. Al netto delle posizioni in attesa di accertamento 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 1,3, 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 0,7 (Euro/milioni 2,0 al 31/12/2018).

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 43 giorni. Al netto delle posizioni in attesa di accertamento risalenti ad esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 0,6) e di quelle scadute entro i 30 gg (quest’ultime pari a circa Euro/milioni 3,2 che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretati quali scaduti dalle parti creditrici), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 2,8 (Euro/milioni 8,9 al 31/12/2018).

Lo scaduto della Beghelli S.p.A. e del Gruppo sono riconducibili 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 se non per posizioni del tutto marginali.

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

Rapporti verso Parti Correlate al: Euro/milioni	30 settembre 2019	
	Beghelli S.p.A.	Consolidato
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	8,9	0,0
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	37,0	3,4
Crediti commerciali e finanziari	19,0	0,2
Debiti commerciali e finanziari	20,4	1,5

I dati della Beghelli S.p.A. 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.

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

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 30 settembre 2019.



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

In data 31 gennaio 2019 gli Amministratori hanno approvato il nuovo piano industriale 2019-2023 (di seguito anche "il Piano") che prevede risultati operativi positivi e flussi di cassa idonei al rimborso dell'indebitamento finanziario, oltre che un fatturato in moderata crescita rispetto all'esercizio 2018, accompagnato da un miglioramento della redditività operativa ordinaria, sia con riferimento alla Capogruppo Beghelli S.p.A. che al Gruppo Beghelli.

Inoltre, il Piano conferma la focalizzazione del business del Gruppo nel settore della illuminazione, con un forte impegno nelle aree di mercato più facilmente aggredibili, in particolare Europa e paesi limitrofi (EMEA).

Il Piano prevede inoltre una significativa riorganizzazione industriale all'interno delle strutture produttive del Gruppo, al fine di ridurre i costi industriali e di struttura e recuperare marginalità operativa, anche in assenza di significativi incrementi dei ricavi di vendita nell'area Italia.

Sono inoltre previste riduzioni significative sui costi commerciali, nonché realizzazione di economie sul versante degli acquisti e della efficienza produttiva, con impatti positivi sulle scorte di magazzino, nonché sugli oneri del personale.

Con riguardo alla gestione più prettamente finanziaria, le linee guida del Piano confermano la politica di dismissione degli asset ritenuti, anche in prospettiva, non strategici.

Con riferimento ai risultati al 30 settembre 2019, si precisa che i ricavi consolidati, a parità di perimetro (escludendo i ricavi di Beghelli Canada ceduta nell'aprile 2019) sono risultati inferiori rispetto a quanto previsto a budget a causa dell'allungamento nei tempi di esecuzione di alcune importanti commesse relative al segmento della illuminazione ordinaria e della debole domanda nell'area dei prodotti "consumer" nel mercato italiano, accompagnati da un rallentamento dei ricavi dei prodotti di illuminazione in alcune aree europee in cui opera il Gruppo.

Il Margine Operativo Lordo (a parità di perimetro di consolidamento ed escludendo, quindi, la plusvalenza netta di circa 8,1 milioni derivante dalla cessione di Beghelli Canada) ed escludendo gli effetti dell'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16) è risultato inferiore rispetto a quanto previsto a budget, prevalentemente a causa del ritardo nei ricavi e nel completamento della riorganizzazione all'interno delle strutture produttive del Gruppo (finalizzata alla riduzione dei costi industriali e di struttura, al miglioramento dei flussi produttivi, del sistema logistico del Gruppo e al risparmio sugli acquisti).

La Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2019 (escludendo gli effetti dell'applicazione del nuovo principio contabile IFRS16 e gli effetti straordinari derivanti dalla cessione della partecipazione in Beghelli Canada) risulta peggiorativa rispetto al budget in relazione alla riduzione dei debiti, anche scaduti, verso fornitori ed alla riduzione dei ricavi e della marginalità.

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 (BO), 14 novembre 2019