



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

Situazione al 30 settembre 2024

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.

I dati sono presentati 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.

Indebitamento Finanziario Netto al: Euro/milioni	30 Settembre 2024	
	Beghelli S.p.A.	Consolidato
Liquidità	-2,7	-8,9
Crediti finanziari	-3,0	-1,8
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	10,5	19,3
Debiti finanziari a breve termine	27,3	12,7
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	15,4	21,1
Indebitamento Finanziario Netto	47,5	42,4
di cui componenti a breve termine	32,1	21,3
di cui componenti a medio/lungo termine	15,4	21,1
Indebitamento Finanziario Netto	47,5	42,4
<i>di cui passività per leasing operativo (IFRS16)</i>	<i>1,6</i>	<i>8,9</i>

Si precisa che l'applicazione del principio contabile IFRS 16 a partire dall'esercizio 2019 determina un effetto negativo sulla Posizione Finanziaria Netta della Beghelli S.p.A. e del Consolidato, rispettivamente di Euro/milioni 1,6 e 8,9.

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 2024

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Debiti verso Terzi	5,5	8,2
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>4,1</i>	<i>5,9</i>
Debiti verso società del Gruppo	0,7	0,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>0,7</i>	<i>0,0</i>
Totale debiti scaduti	6,2	8,2
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>4,8</i>	<i>5,9</i>

I debiti scaduti di Beghelli S.p.A. verso terzi sono pari a Euro/milioni 5,5 (3,8 al 31/12/2023), in incremento di Euro/milioni 1,7 rispetto all'esercizio precedente. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti a esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 0,4) e di quelle scadute entro i 30 giorni (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 4,1 che riflettono una consolidata prassi operativa), i debiti scaduti verso terzi ammontano a Euro/milioni 1,0 (Euro/milioni 2,0 al 31/12/2023). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 51 giorni.

I debiti scaduti consolidati sono pari a Euro/milioni 8,2 (Euro/milioni 8,6 al 31/12/2023), in diminuzione di Euro/milioni 0,4 rispetto all'esercizio precedente. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti ad esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 0,5) e di quelle scadute entro i 30 gg (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 5,9 che riflettono una consolidata prassi operativa), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 1,9 (Euro/milioni 4,2 al 31/12/2023). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 52 giorni.

Lo scaduto della Beghelli e del Gruppo al 30 settembre 2024 è riconducibile a posizioni di natura commerciale.

Non esistono alla data di approvazione della presente Relazione contenziosi in essere derivanti da ritardi nei pagamenti, né sono stati ricevuti decreti ingiuntivi dai creditori.

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

**Rapporti verso Parti Correlate al:
Euro/milioni**

30 Settembre 2024

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	10,4	0,0
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	37,3	2,6
Crediti commerciali e finanziari	6,1	0,3
Debiti commerciali e finanziari	29,6	2,0

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.

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 2023 (per un ammontare complessivo al 30/09/2024 pari a 1,4 milioni di euro), si precisa che nel mese di giugno la Società ha ottenuto tutti i waiver necessari.

Si precisa infine che non vi sono parametri finanziari previsti dagli accordi contrattuali con gli istituti di credito che devono essere rispettati alla data del 30 settembre 2024.

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 28 marzo 2024 ha approvato il budget per l'esercizio 2024 ed il piano 2024-2028 (di seguito anche il "Piano"), rivedendo gli obiettivi nei settori tradizionali, con un sostanziale allineamento alla crescita dei mercati di riferimento e puntando sulle potenzialità di crescita nel settore fotovoltaico, nel quale il Gruppo è tornato con nuove proposte commerciali, nonché sulle proposte nell'ambito dei servizi di illuminazione.

Il Piano, che conferma le linee guida strategiche del precedente piano industriale, è stato predisposto considerando uno scenario di progressiva normalizzazione e rilancio dell'economia internazionale, anche con riguardo all'attuale conflitto russo-ucraino e alle tensioni geopolitiche in Medio Oriente.

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

I **ricavi** consolidati al 30 settembre 2024 hanno registrato un ritardo rispetto al budget, prevalentemente attribuibile al ritardo dei ricavi attesi nel settore del fotovoltaico.

Il Margine Operativo Lordo, o **EBITDA**, al 30 settembre 2024 è risultato in ritardo rispetto al budget, prevalentemente a causa di minori ricavi di vendita del settore fotovoltaico e da un maggiore impatto delle svalutazioni di magazzino e di altri oneri straordinari; tali effetti negativi sono stati in parte compensati dai margini industriali in crescita e da minori costi promozionali e pubblicitari.

Al netto degli oneri straordinari, in parte collegati anche alle svalutazioni di magazzino, l'Ebitda risulta sostanzialmente in linea con le previsioni di budget.

L'**Indebitamento Finanziario** netto risulta superiore rispetto a quanto previsto a budget a seguito di minori flussi netti derivanti dalla cessione del complesso industriale di Crespellano, da una diversa dinamica del capitale circolante e da maggiori oneri finanziari sostenuti.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti societari contabili Ilenio Mordenti 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 2024